

Hadsund Brugsforening A.M.B.A.

Himmerlandsgade 2, 9560 Hadsund
CVR-nr. 60 54 74 16

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.04.23

Mads Doré Hansen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 37

Foreningen

Hadsund Brugsforening A.M.B.A.
Himmerlandsgade 2
9560 Hadsund
Telefon: 98 57 33 00
Hjemsted: Hadsund
CVR-nr.: 60 54 74 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Torben Frandsen

Bestyrelse

Helle Monberg Hindsholm
Frederikke Østergaard Nielsen
Palle Brandt Nielsen
Martin Sander Rasmussen
Niki Nicolas Grigoriou
Pia Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

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

Hadsund, den 28. marts 2023

Uddeleren

Torben Frandsen

Bestyrelsen

Helle Monberg Hindsholm
Formand

Frederikke Østergaard
Nielsen

Palle Brandt Nielsen

Martin Sander Rasmussen

Niki Nicolas Grigoriou

Pia Jensen

Til medlemmerne i Hadsund Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hadsund Brugsforening 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 foreningen 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 revisoreres 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.

Aalborg, den 28. marts 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21338

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	28.762	30.169	29.494	20.296	17.635
Resultat af primær drift	-2.657	2.928	4.479	515	1.656
Indeks	-160	177	270	31	100
Finansielle poster i alt	1.671	1.131	916	739	551
Årets resultat	-727	2.803	4.297	863	1.735

Balance

Samlede aktiver	97.220	83.726	92.497	67.880	59.715
Investeringer i materielle anlægsaktiver	15.821	5.553	8.782	7.293	232
Egenkapital	66.978	62.338	59.519	55.123	51.919

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-1%	5%	7%	2%	3%

Soliditet

Soliditetsgrad	69%	74%	64%	81%	87%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

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 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -727.008 mod DKK 2.802.692 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 66.977.967.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 1.000-2.000. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af forøgede omkostninger til energi mv. og faldende bruttoavance.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 100-500.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	28.761.699	30.169.459	28.768.762	30.176.559
2	Personaleomkostninger	-29.192.757	-22.779.812	-29.192.757	-22.779.812
	Resultat før af- og nedskrivninger	-431.058	7.389.647	-423.995	7.396.747
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.226.409	-4.461.452	-2.226.409	-4.461.452
	Resultat af primær drift	-2.657.467	2.928.195	-2.650.404	2.935.295
	Indtægter af kapitalinteresser	-6.067	-6.600	-6.067	-6.600
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.456.369	865.767	1.456.369	865.768
5	Andre finansielle indtægter	380.150	306.988	408.646	329.088
6	Andre finansielle omkostninger	-159.707	-35.083	-159.519	-34.855
	Resultat før skat	-986.722	4.059.267	-950.975	4.088.696
	Skat af årets resultat	609.714	-77.008	524.850	-138.537
	Resultat af fortsættende aktiviteter	-377.008	3.982.259	-426.125	3.950.159
7	Resultat af ophørende aktiviteter	-350.000	-1.179.567	-300.883	-1.147.467
	Årets resultat	-727.008	2.802.692	-727.008	2.802.692

8 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	52.450.759	38.411.629	52.450.759	38.411.629
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.247.356	3.750.777	3.247.356	3.750.777
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	22.451	0	22.451	0
10	Materielle anlægsaktiver i alt	55.720.566	42.162.406	55.720.566	42.162.406
12	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	110.776	87.630
11	Kapitalinteresser	865.570	643.704	865.570	643.704
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.201.138	4.319.696	5.201.138	4.319.697
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.066.708	4.963.400	6.177.484	5.051.031
	Anlægsaktiver i alt	61.787.274	47.125.806	61.898.050	47.213.437
	Fremstillede varer og handelsvarer	12.861.085	8.162.651	12.861.085	8.162.651
	Varebeholdninger i alt	12.861.085	8.162.651	12.861.085	8.162.651
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	911.052	580.849	911.052	580.849
	Tilgodehavende foreningsskat	651.639	347.552	566.775	286.023
	Andre tilgodehavender	20.000.097	26.844.422	20.000.096	26.844.421
13	Periodeafgrænsningsposter	65.371	84.460	65.371	84.461
	Tilgodehavender i alt	21.628.159	27.857.283	21.543.294	27.795.754
	Likvide beholdninger	943.381	580.337	917.470	554.236
	Omsætningsaktiver i alt	35.432.625	36.600.271	35.321.849	36.512.641
	Aktiver i alt	97.219.899	83.726.077	97.219.899	83.726.078

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Andelskapital	420.388	284.267	420.387	284.267
	Overført resultat	66.557.579	62.053.258	66.557.579	62.053.258
	Egenkapital i alt	66.977.967	62.337.525	66.977.966	62.337.525
14	Hensættelser til udskudt skat	2.032.100	1.751.005	2.032.100	1.751.005
	Hensatte forpligtelser i alt	2.032.100	1.751.005	2.032.100	1.751.005
15	Gæld til realkreditinstitutter	430.686	401.363	430.686	401.364
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	430.686	401.363	430.686	401.364
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	37.510	37.314	37.510	37.314
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.420.359	13.622.581	21.420.361	13.622.580
	Anden gæld	6.321.277	5.576.289	6.321.276	5.576.290
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	27.779.146	19.236.184	27.779.147	19.236.184
	Gældsforpligtelser i alt	28.209.832	19.637.547	28.209.833	19.637.548
	Passiver i alt	97.219.899	83.726.077	97.219.899	83.726.078
16	Oplysninger om dagsværdi				
17	Eventualforpligtelser				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
-------------	---------------	-------------------

Koncern:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	284.268	62.053.258
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	100.557	5.231.329
Korrigeret saldo pr. 01.01.22	384.825	67.284.587
Kapitalforhøjelse	35.563	0
Forslag til resultatdisponering	0	-727.008
Saldo pr. 31.12.22	420.388	66.557.579

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	284.267	62.053.258
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	100.557	5.231.329
Korrigeret saldo pr. 01.01.22	384.824	67.284.587
Kapitalforhøjelse	35.563	0
Forslag til resultatdisponering	0	-727.008
Saldo pr. 31.12.22	420.387	66.557.579

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	-727.008	2.802.692
19 Reguleringer	-104.051	2.227.829
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-4.698.434	-860.009
Tilgodehavender	6.229.124	-9.446.656
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	8.663.521	13.864.956
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	9.363.152	8.588.812
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.670.745	1.131.072
Betalt selskabsskat	-216.000	-776.000
Pengestrømme fra driften	10.817.897	8.943.884
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.784.569	-5.552.618
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-67.057	-74.540
Pengestrømme fra investeringer	-15.851.626	-5.627.158
Kapitaltilførsel	5.367.450	15.736
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	-3.498.476
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	29.323	0
Pengestrømme fra finansiering	5.396.773	-3.482.740
Årets samlede pengestrømme	363.044	-166.014
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	580.337	746.351
Likvide beholdninger ved årets slutning	943.381	580.337
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	943.381	580.337
I alt	943.381	580.337

1. Særlige poster

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

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Andre driftsindtægter	Andre driftsindtægter	0	2.174.324	0	2.174.324
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	-2.174.324	0	-2.174.324
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	Resultat af ophørende aktiviteter	-350.000	-929.317	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Resultat af ophørende aktiviteter	0	0	-300.883	-1.147.467
Nedskrivning af finansielle aktiver	Resultat af ophørende aktiviteter	0	-250.250	0	0
I alt		-350.000	-1.179.567	-300.883	-1.147.467

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	25.480.346	19.852.312	25.480.347	19.852.313
Pensioner	2.056.528	1.567.544	2.056.527	1.567.544
Andre omkostninger til social sikring	156.650	120.849	156.650	120.849
Andre personaleomkostninger	1.499.233	1.239.107	1.499.233	1.239.106
I alt	29.192.757	22.779.812	29.192.757	22.779.812

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	69	53	69	53
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	665.000	665.000	665.000	665.000
--------------------------------------	---------	---------	---------	---------

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-300.883	-1.147.467
Overført til ophørende aktiviteter	0	0	300.883	1.147.467
I alt	0	0	0	0

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-300.883	-929.317	0	0
Overført til ophørende aktiviteter	300.883	929.317	0	0
I alt	0	0	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
5. Finansielle indtægter				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	28.496	22.101
Renteindtægter i øvrigt	230.446	245.249	230.446	245.248
Valutakursgevinster	706	0	706	0
Øvrige finansielle indtægter	148.998	61.739	148.998	61.739
Øvrige finansielle indtægter	380.150	306.988	380.150	306.987
I alt	380.150	306.988	408.646	329.088

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	130.949	16.097	130.760	15.869
Øvrige finansielle omkostninger	28.758	18.986	28.759	18.986
I alt	159.707	35.083	159.519	34.855

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

7. Resultat af ophørende aktiviteter

Den associerede virksomhed Jylland Detail A/S, som er 25% ejet af datterselsket Hadsund Brugsforening Invest ApS er under afvikling. Aktiviteten indgår i foreningens resultatopgørelse med følgende beløb:

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-300.883	-1.147.467
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-929.317	0	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	-350.000	-250.250	0	0
I alt	-350.000	-1.179.567	-300.883	-1.147.467

8. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-727.008	2.802.692	-727.008	2.802.692
-------------------	----------	-----------	----------	-----------

9. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK

Goodwill

Koncern:

Kostpris pr. 01.01.22	500.000
Kostpris pr. 31.12.22	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.22	500.000
Kostpris pr. 31.12.22	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	47.465.804	9.997.948	0
Tilgang i året	15.339.665	459.279	22.451
Afgang i året	0	-43.792	0
Kostpris pr. 31.12.22	62.805.469	10.413.435	22.451
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-9.068.550	-6.269.622	0
Afskrivninger i året	-1.286.160	-940.249	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	43.792	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-10.354.710	-7.166.079	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	52.450.759	3.247.356	22.451
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.22	47.465.804	9.997.948	0
Tilgang i året	15.339.665	459.279	22.451
Afgang i året	0	-43.792	0
Kostpris pr. 31.12.22	62.805.469	10.413.435	22.451
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-9.068.550	-6.269.622	0
Afskrivninger i året	-1.286.160	-940.249	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	43.792	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-10.354.710	-7.166.079	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	52.450.759	3.247.356	22.451

11. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.22	0	1.222.500	983.756	3.155.066
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	314.600	721.651
Tilgang i året	0	350.000	0	693.882
Afgang i året	0	0	0	-693.882
Kostpris pr. 31.12.22	0	1.572.500	1.298.356	3.876.717
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-1.222.500	432.785	0
Nedskrivninger i året	0	-350.000	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-1.572.500	432.785	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	0	-964.371	1.255.816
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	104.867	0
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-6.067	68.605
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	0	-865.571	1.324.421
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	0	865.570	5.201.138

11. 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	450.000	0	983.756	3.155.066
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	314.600	721.651
Tilgang i året	0	0	0	693.882
Afgang i året	0	0	0	-693.882
Kostpris pr. 31.12.22	450.000	0	1.298.356	3.876.717
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-450.000	0	432.785	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-450.000	0	432.785	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	0	-964.371	1.255.816
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	104.867	0
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-6.067	68.605
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	0	-865.571	1.324.421
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	0	865.570	5.201.138
Navn og hjemsted:				Ejerandel
Dattervirksomheder:				
Hadsund Brugsforening Invest ApS, Hadsund				100%

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

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. 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.

12. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	250.250
Tilgang i året	0	350.000
Kostpris pr. 31.12.22	0	600.250
Nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-250.250
Nedskrivninger i året	0	-350.000
Nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-600.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	1.113.637	0
Tilgang i året	324.029	0
Kostpris pr. 31.12.22	1.437.666	0
Nedskrivninger i året	-1.326.890	0
Nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.326.890	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	110.776	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

13. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	65.371	84.460	65.371	84.461
---------------------------------	--------	--------	--------	--------

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	2.032.100	1.751.005	2.032.100	1.751.005
Udskudt skat pr. 31.12.22	2.032.100	1.751.005	2.032.100	1.751.005

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	2.032.100	1.751.005	2.032.100	1.751.005
-------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	-2.164.397	-1.692.371	-2.164.397	-1.692.371
Finansielle anlægsaktiver	-677.613	-498.634	-677.613	-498.634
Gældsforpligtelser	495.000	440.000	495.000	440.000
Skattemæssige underskud	314.910	0	314.910	0
I alt	-2.032.100	-1.751.005	-2.032.100	-1.751.005

15. 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	37.510	280.647	468.196	438.677
I alt	37.510	280.647	468.196	438.677

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	37.510	280.647	468.196	438.678
I alt	37.510	280.647	468.196	438.678

16. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Unoterede værdipapirer og kapital- andele	I alt
Koncern:				
Dagsværdi pr. 31.12.22	865.570	192.640	5.008.498	6.066.708
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-6.067	-336	0	-6.403
Modervirksomhed:				
Dagsværdi pr. 31.12.22	865.571	192.640	5.008.498	6.066.709
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-6.067	-336	0	-6.403

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. 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.

Værdipapirer måles til seneste officielle børskurs pr. 31. december 2022

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

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 2 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, og en restforpligtelse på t.DKK 51, i alt t.DKK 61.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 2 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, og en restforpligtelse på t.DKK 51, i alt t.DKK 61.

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger og COOP 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 3.449.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 438 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.552.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 6.544, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 52.451. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, koncernen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt ca. t.DKK 866.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 438 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.552.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 6.544, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 52.451. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter..

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 alt ca. t.DKK 866.

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.226.409	4.461.452
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-350.000	-929.317
Indtægter af kapitalinteresser	6.067	6.600
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-1.456.370	-865.767
Finansielle indtægter	-380.150	-306.988
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-250.250
Finansielle omkostninger	159.707	35.083
Skat af årets resultat	-309.714	77.016
I alt	-104.051	2.227.829

20. 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.

KONCERNREGNSKAB

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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

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

Nettoomsætning

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

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Goodwill	5	0
Bygninger	20-50	33
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".

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.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

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

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede 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.

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 fasts 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. 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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-realisationstværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realisationstværdien 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.

20. 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

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.

Hensatte forpligtelser**Aktuelle og udskudte skatter**

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

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 årsreg-

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

OPHØRENDE AKTIVITETER

Ophørende aktiviteter omfatter væsentlige forretningsområder og -aktiviteter, der i henhold til en samlet plan skal afhændes, lukkes eller opgives, og som kan udskilles fra de fortsættende aktiviteter. Ophørende aktiviteter omfatter de i året faktisk ophørte aktiviteter samt de aktiviteter, der er ophørende, men stadig eksisterer på balancedagen. Aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger, der indgår i ophørende aktiviteter, indregnes og måles i overensstemmelse med foreningens regnskabspraksis.

Resultatet af ophørende aktiviteter præsenteres særskilt i resultatopgørelsen efter de fortsættende aktiviteter. Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter præsenteres ligeledes særskilt i balancen som henholdsvis omsætningsaktiver og kortfristede gældsforpligtelser.