

Sorø Detail A/S

Norgesvej 2, 4180 Sorø
CVR-nr. 28 29 32 16

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.04.19

Lars Kjærgaard Corfitzen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 32

Selskabet

Sorø Detail A/S
Norgesvej 2
4180 Sorø

Telefon: 57880300
Hjemmeside: www.superbrugsen.dk
E-mail: 04440@coop.dk

Hjemsted: Sorø
CVR-nr.: 28 29 32 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
14. regnskabsår

Direktion

Leo Cordua

Bestyrelse

Bo Peter Kristensen
Brian Johansen
Keld Haapanen
Lars Kjærgaard Corfitzen
Leo Cordua

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Modervirksomhed

Sorø Detail Holding A/S, Sorø

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Sorø Detail A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 23. april 2019

Direktionen

Leo Cordua

Bestyrelsen

Bo Peter Kristensen
Formand

Brian Johansen

Keld Haapanen

Lars Kjærgaard Corfitzen

Leo Cordua

Til kapitalejerne i Sorø Detail A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Sorø Detail A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Vordingborg, den 23. april 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33252

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	19.568	19.429	20.452	20.745	17.210
Resultat af primær drift	3.428	3.520	4.630	5.474	2.909
Finansielle poster i alt	46	-170	-82	131	534
Årets resultat	2.716	2.496	3.542	4.342	2.635

Balance

Samlede aktiver	64.459	62.892	61.455	59.782	61.371
Investeringer i materielle anlægsaktiver	256	2.161	77	893	35.314
Egenkapital	38.536	35.836	33.257	29.953	25.873

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	7%	7%	11%	16%	11%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	60%	57%	54%	50%	42%

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i drift af detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 2.716.423 mod DKK 2.496.025 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 38.535.815.

Årets resultat svarer til forventningerne og ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 2.500 - 3.500 for det kommende år.

Eksternt miljø

Selskabet påvirker kun i begrænset omfang det omgivne miljø. Det er til stadighed opmærksomhed på af begrænse energiforbruget. Det vil i fremtiden være fokus på energibesparende foranstaltninger m.v.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	19.567.811	19.429.285
1	Personaleomkostninger	-14.966.397	-14.714.531
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.601.414	4.714.754
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.173.294	-1.195.064
	Andre driftsomkostninger	-4.655	-160.080
	Resultat før finansielle poster	3.423.465	3.359.610
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	159.408	157.282
3	Andre finansielle indtægter	312.696	127.225
4	Andre finansielle omkostninger	-425.633	-454.133
	Resultat før skat	3.469.936	3.189.984
5	Skat af årets resultat	-753.513	-693.959
	Årets resultat	2.716.423	2.496.025
6	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	33.565.307	34.269.221
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.456.849	1.757.707
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	121.681	54.919
7	Materielle anlægsaktiver i alt	35.143.837	36.081.847
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.014.526	975.690
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.014.526	975.690
	Anlægsaktiver i alt	36.158.363	37.057.537
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.804.458	5.780.037
	Varebeholdninger i alt	5.804.458	5.780.037
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	710.996	734.921
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.309.958	7.025.423
	Tilgodehavende selskabsskat	0	119.255
	Andre tilgodehavender	14.161.830	11.030.864
9	Periodeafgrænsningsposter	33.670	29.848
	Tilgodehavender i alt	22.216.454	18.940.311
	Likvide beholdninger	280.106	1.113.881
	Omsætningsaktiver i alt	28.301.018	25.834.229
	Aktiver i alt	64.459.381	62.891.766

		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
10	Selskabskapital	7.000.000	7.000.000
	Overført resultat	31.535.815	28.836.234
	Egenkapital i alt	38.535.815	35.836.234
11	Hensættelser til udskudt skat	1.232.793	1.073.938
	Hensatte forpligtelser i alt	1.232.793	1.073.938
12	Gæld til realkreditinstitutter	18.664.369	19.785.114
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.664.369	19.785.114
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.180.000	1.180.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.146.493	1.258.863
	Selskabsskat	90.340	0
	Anden gæld	3.600.449	3.757.617
13	Periodeafgrænsningsposter	9.122	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.026.404	6.196.480
	Gældsforpligtelser i alt	24.690.773	25.981.594
	Passiver i alt	64.459.381	62.891.766

- 14 Afledte finansielle instrumenter
- 15 Eventualforpligtelser
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	7.000.000	28.836.234	35.836.234
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-16.842	-16.842
Forslag til resultatdisponering	0	2.716.423	2.716.423
Saldo pr. 31.12.18	7.000.000	31.535.815	38.535.815

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	2.716.423	2.496.025
18 Reguleringer	1.884.991	2.058.649
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-24.421	552.697
Tilgodehavender	-3.395.398	-4.963.837
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-112.370	-376.212
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-148.046	97.132
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	921.179	-135.546
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	312.696	207.531
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-396.813	-425.313
Betalt selskabsskat	-259.742	-183.888
Pengestrømme fra driften	577.320	-537.216
Køb af materielle anlægsaktiver	-255.939	-2.161.059
Salg af materielle anlægsaktiver	16.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-51.276
Pengestrømme fra investeringer	-239.939	-2.212.335
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-1.171.156	-1.158.034
Pengestrømme fra finansiering	-1.171.156	-1.158.034
Årets samlede pengestrømme	-833.775	-3.907.585
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.113.881	5.021.466
Likvide beholdninger ved årets slutning	280.106	1.113.881
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	280.106	1.113.881
I alt	280.106	1.113.881

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	13.307.346	13.093.287
Pensioner	335.273	342.494
Andre omkostninger til social sikring	83.149	85.331
Andre personaleomkostninger	1.240.629	1.193.419
I alt	14.966.397	14.714.531

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	37	38
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	350.000	310.000
--------------------------------------	---------	---------

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.173.294	1.195.064
I alt	1.173.294	1.195.064

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	215.238	72.650
Renteindtægter i øvrigt	97.458	54.575
I alt	312.696	127.225

	2018	2017
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	425.633	454.133
I alt	425.633	454.133

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	589.908	343.112
Årets regulering af udskudt skat	163.605	349.458
Regulering af skat fra tidligere år	0	1.389
I alt	753.513	693.959

6. Resultatdisponering

Overført resultat	2.716.423	2.496.025
I alt	2.716.423	2.496.025

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.18	36.372.981	4.279.229	54.919
Tilgang i året	16.972	172.205	66.762
Afgang i året	0	-1.496.154	0
Kostpris pr. 31.12.18	36.389.953	2.955.280	121.681
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-2.103.760	-2.521.522	0
Afskrivninger i året	-720.886	-452.408	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.475.499	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-2.824.646	-1.498.431	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	33.565.307	1.456.849	121.681

8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	579.761
Kostpris pr. 31.12.18	579.761
Opskrivninger pr. 01.01.18	395.928
Opskrivninger i året	38.837
Opskrivninger pr. 31.12.18	434.765
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.014.526

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.

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	33.670	29.848
I alt	33.670	29.848

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer.

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	14	7.000.000

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	1.073.938	700.957
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	163.605	349.458
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-4.750	23.523
Udskudt skat pr. 31.12.18	1.232.793	1.073.938

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	1.170.239	1.017.365
Finansielle anlægsaktiver	66.954	60.973
Tilgodehavender	-4.400	-4.400
I alt	1.232.793	1.073.938

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	1.180.000	13.870.000	19.844.369	20.965.114
I alt	1.180.000	13.870.000	19.844.369	20.965.114

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

13. Periodeafgrænsningsposter

Distribution	9.122	0
--------------	-------	---

14. Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t.DKK 10.001. og en restløbetid på 7 år til udløb den 30.06.25. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -562. Der er i regnskabsåret indregnet et urealiseret tab efter skat på t.DKK 17, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

15. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.013.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet. Enhederne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen for helhed hæfter ikke over for andre.

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

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 160 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 19.765 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 33.565.

Der er hæftelse overfor ejerforeningen på maksimalt t.DKK 100.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Sorø Detail Holding A/S, Sorø	90 % ejerskab
Mellemværender	31.12.18 t.DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.310

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Sorø Detail Holding A/S, Sorø.

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår.s

	2018 DKK	2017 DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.173.294	1.195.064
Andre driftsomkostninger	4.655	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-159.408	-157.282
Finansielle indtægter	-312.696	-127.225
Finansielle omkostninger	425.633	454.133
Skat af årets resultat	753.513	693.959
I alt	1.884.991	2.058.649

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

Indtægter ved 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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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	20
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".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

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

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

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder/dtilknyttede virksomheder/associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheder/dattervirksomheder/associerede virksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

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 selskabets 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.A. Dagsværdien for andelskapitel i OK A.m.b.A. er fastsat til selskabets aktielle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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 ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.