

Sorø Detail A/S

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.04.20

Keld Haapanen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 31

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

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 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 20. april 2020

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 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 20. april 2020

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	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	21.631	19.568	19.429	20.452	20.745
Resultat af primær drift	4.712	3.428	3.520	4.630	5.474
Finansielle poster i alt	148	46	-170	-82	131
Årets resultat	3.737	2.716	2.496	3.542	4.342

Balance

Samlede aktiver	68.075	64.459	62.892	61.455	59.782
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.239	256	2.161	77	893
Egenkapital	42.185	38.536	35.836	33.257	29.953

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	9%	7%	7%	11%	16%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	62%	60%	57%	54%	50%

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 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 3.737.492 mod DKK 2.716.423 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 42.184.555.

Årets resultat blev højere end forventet og ledelsen finder resultatet 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		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	21.631.068	19.567.811
1	Personaleomkostninger	-15.729.426	-14.966.397
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.901.642	4.601.414
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.189.595	-1.173.294
	Andre driftsomkostninger	0	-4.655
	Resultat før finansielle poster	4.712.047	3.423.465
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	153.674	159.408
3	Andre finansielle indtægter	394.080	312.696
4	Andre finansielle omkostninger	-399.807	-425.633
	Resultat før skat	4.859.994	3.469.936
5	Skat af årets resultat	-1.122.502	-753.513
	Årets resultat	3.737.492	2.716.423
6	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	34.828.435	33.565.307
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.309.812	1.456.849
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	121.681	121.681
7	Materielle anlægsaktiver i alt	36.259.928	35.143.837
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.051.834	1.014.526
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.051.834	1.014.526
	Anlægsaktiver i alt	37.311.762	36.158.363
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.532.481	5.804.458
	Varebeholdninger i alt	5.532.481	5.804.458
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	755.482	710.996
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.090.987	7.309.958
	Tilgodehavende selskabsskat	21.010	0
	Andre tilgodehavender	13.767.913	14.161.830
9	Periodeafgrænsningsposter	1.165	33.670
	Tilgodehavender i alt	24.636.557	22.216.454
	Likvide beholdninger	594.350	280.106
	Omsætningsaktiver i alt	30.763.388	28.301.018
	Aktiver i alt	68.075.150	64.459.381

	31.12.19	31.12.18
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
10 Selskabskapital	7.000.000	7.000.000
Overført resultat	35.184.555	31.535.815
Egenkapital i alt	42.184.555	38.535.815
11 Hensættelser til udskudt skat	1.426.458	1.232.793
Hensatte forpligtelser i alt	1.426.458	1.232.793
12 Gæld til realkreditinstitutter	17.627.884	18.664.369
12 Anden gæld	514.170	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.142.054	18.664.369
12 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.180.000	1.180.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.570.850	1.146.493
Selskabsskat	0	90.340
Anden gæld	3.552.672	3.600.449
13 Periodeafgrænsningsposter	18.561	9.122
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.322.083	6.026.404
Gældsforpligtelser i alt	24.464.137	24.690.773
Passiver i alt	68.075.150	64.459.381

- 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 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	7.000.000	31.535.815	38.535.815
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-88.752	-88.752
Forslag til resultatdisponering	0	3.737.492	3.737.492
Saldo pr. 31.12.19	7.000.000	35.184.555	42.184.555

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	3.737.492	2.716.423
18 Reguleringer	2.164.150	1.884.991
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	271.977	-24.421
Tilgodehavender	-2.399.093	-3.395.398
Leverandører af varer og tjenesteydelser	424.357	-112.370
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	475.832	-148.046
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.674.715	921.179
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	510.446	312.696
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-370.987	-396.813
Betalt selskabsskat	-1.015.154	-259.742
Pengestrømme fra driften	3.799.020	577.320
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.305.686	-255.939
Salg af materielle anlægsaktiver	0	16.000
Pengestrømme fra investeringer	-2.305.686	-239.939
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-1.179.090	-1.171.156
Pengestrømme fra finansiering	-1.179.090	-1.171.156
Årets samlede pengestrømme	314.244	-833.775
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	280.106	1.113.881
Likvide beholdninger ved årets slutning	594.350	280.106
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	594.350	280.106
I alt	594.350	280.106

	2019	2018
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	13.984.668	13.307.346
Pensioner	337.847	335.273
Andre omkostninger til social sikring	85.080	83.149
Andre personaleomkostninger	1.321.831	1.240.629
I alt	15.729.426	14.966.397

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

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	370.000	350.000
--------------------------------------	---------	---------

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.189.595	1.173.294
I alt	1.189.595	1.173.294

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	289.452	215.238
Renteindtægter i øvrigt	104.628	97.458
I alt	394.080	312.696

	2019	2018
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	399.807	425.633
I alt	399.807	425.633

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	879.604	589.908
Årets regulering af udskudt skat	218.698	163.605
Regulering af skat fra tidligere år	24.200	0
I alt	1.122.502	753.513

6. Resultatdisponering

Overført resultat	3.737.492	2.716.423
I alt	3.737.492	2.716.423

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.19	36.389.952	2.955.280	121.681
Tilgang i året	2.004.670	301.016	0
Afgang i året	0	-425.422	0
Kostpris pr. 31.12.19	38.394.622	2.830.874	121.681
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-2.824.645	-1.498.431	0
Afskrivninger i året	-741.542	-448.053	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	425.422	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-3.566.187	-1.521.062	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	34.828.435	1.309.812	121.681

8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.19	579.761
Kostpris pr. 31.12.19	579.761
Opskrivninger pr. 01.01.19	434.765
Opskrivninger i året	37.308
Opskrivninger pr. 31.12.19	472.073
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.051.834

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.

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	1.165	33.670
I alt	1.165	33.670

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer.

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	14	7.000.000

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
--	-----------------	-----------------

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	1.232.793	1.073.938
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	218.698	163.605
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-25.033	-4.750
Udskudt skat pr. 31.12.19	1.426.458	1.232.793

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	1.327.002	1.170.239
Finansielle anlægsaktiver	103.856	66.954
Tilgodehavender	-4.400	-4.400
I alt	1.426.458	1.232.793

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til realkreditinstitutter	1.180.000	12.690.000	18.807.884	19.844.369
Anden gæld	0	0	514.170	0
I alt	1.180.000	12.690.000	19.322.054	19.844.369

13. Periodeafgrænsningsposter

Distribution		18.561	9.122
I alt		18.561	9.122

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 9.456, og en restløbetid på 6 år til udløb den 30.06.25. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -676. Der er i regnskabsåret indregnet et urealiseret tab efter skat på t.DKK 89, 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 2.086.

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 18.586 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 32.861.

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

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Sorø Detail Holding A/S, Sorø	90 % ejerskab
Mellemværender	31.12.19 DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.090.987

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår.

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

	2019 DKK	2018 DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.189.595	1.173.294
Andre driftsomkostninger	0	4.655
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-153.674	-159.408
Finansielle indtægter	-394.080	-312.696
Finansielle omkostninger	399.807	425.633
Skat af årets resultat	1.122.502	753.513
I alt	2.164.150	1.884.991

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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.