

# Sorø Detail Holding A/S

Norgesvej 2, 4180 Sorø  
CVR-nr. 34 08 89 26

## Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 28.04.21

Keld Haapanen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 35

---

---

**Selskabet**

---

Sorø Detail Holding A/S  
Norgesvej 2  
4180 Sorø

Hjemsted: Sorø  
CVR-nr.: 34 08 89 26  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12  
10. regnskabsår

---

**Direktion**

---

Leo Cordua

---

**Bestyrelse**

---

Bo Peter Kristensen, formand  
Leo Cordua  
Keld Haapanen  
Brian Johansen  
Lars Kjærsgaard Corfitzen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Danske Bank A/S

---

**Dattervirksomhed**

---

Sorø Detail A/S, Sorø

---

**Associerede virksomheder**

---

Store Heddinge Holding A/S, Stevns  
Korsør Detail A/S, Korsør

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Sorø Detail Holding A/S.

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. 31.12.20 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 28. april 2021

### **Direktionen**

Leo Cordua

### **Bestyrelsen**

Bo Peter Kristensen  
Formand

Leo Cordua

Keld Haapanen

Brian Johansen

Lars Kjærgaard Corfitzen

**Til kapitalejeren i Sorø Detail Holding A/S****Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sorø Detail Holding A/S for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 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 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 selskabets 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 selskabet, 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 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 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 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 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 selskabet 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.

Vordingborg, den 28. april 2021

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne33252



**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	6.014	4.662	3.319	3.480	4.612
Indeks	130	101	72	75	100
Finansielle poster i alt	1.380	546	618	297	243
Indeks	568	225	254	122	100
Årets resultat	6.102	4.161	3.250	2.947	3.865
Indeks	158	108	84	76	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	99.457	69.172	65.195	59.596	62.812
Indeks	158	110	104	95	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	15.612	2.306	256	2.161	77
Indeks	20.275	2.995	332	2.806	100
Egenkapital	49.374	43.253	39.314	32.512	34.586
Indeks	143	125	114	94	100

**Nøgletal**

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	13%	10%	9%	9%	12%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	50%	63%	60%	55%	55%

*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

Koncernens aktiviteter består i drift af detailhandelsvirksomhed med dagligvarer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 6.102.316 mod DKK 4.160.597 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 49.373.791.

Resultatforventningen for 2020 var et resultat før skat på t.DKK 2.500 - 3.500. Målsætningen blev opfyldt primært som følge af større vækst i butiksvareomsætningen i koncernens butikker end forventet

### Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 1.000 - 1.500 for det kommende år.

### Eksternt miljø

Selskabet påvirker, kun i begrænset omfang det omgivne miljø. Der er, og til stadighed opmærksomhed på at begrænse energiforbruget med energibesparende foranstaltninger mv.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris DKK	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.20		2	1.000.000	14,286%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.20		2	1.000.000	14,286%

Den 1. november 2017 erhvervede virksomheden 2 af sine egne aktier, svarende til 14,286%. Den samlede betaling for aktierne udgjorde kr. 5.139.913, som er trukket fra i overført resultat under egenkapitalen. Disse aktier er ikke annulleret og besiddes derfor som egne aktier. Selskabet kan således sælge disse aktier på et senere tidspunkt. Aktierne er erhvervet som led i virksomhedens strategi.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
	<b>24.110.887</b>	<b>21.581.422</b>	<b>-50.212</b>	<b>-49.646</b>
	<b>Bruttoresultat</b>			
1	Personaleomkostninger	-16.836.490	-15.729.426	0
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>7.274.397</b>	<b>5.851.996</b>	<b>-50.212</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.259.977	-1.189.595	0
	Andre driftsomkostninger	37.500	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>6.051.920</b>	<b>4.662.401</b>	<b>-50.212</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.493.068
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.390.535	687.741	1.390.535
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	223.836	153.674	0
	Andre finansielle indtægter	111.949	104.628	683
4	Andre finansielle omkostninger	-345.960	-399.947	-309.578
	<b>Resultat før skat</b>	<b>7.432.280</b>	<b>5.208.497</b>	<b>5.524.496</b>
5	Skat af årets resultat	-1.329.964	-1.047.900	78.590
	<b>Årets resultat</b>	<b>6.102.316</b>	<b>4.160.597</b>	<b>5.603.086</b>
6	Resultatdisponering			

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
<b>AKTIVER</b>					
Note					
	Grunde og bygninger	34.192.483	34.828.435	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.431.463	1.309.812	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	13.988.219	121.681	0	0
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>50.612.165</b>	<b>36.259.928</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	42.509.378	37.966.100
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	8.869.761	7.516.410	8.869.761	7.516.410
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.150.150	1.051.834	0	0
9	Andre tilgodehavender	3.583.623	3.583.623	3.583.623	3.583.623
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>13.603.534</b>	<b>12.151.867</b>	<b>54.962.762</b>	<b>49.066.133</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>64.215.699</b>	<b>48.411.795</b>	<b>54.962.762</b>	<b>49.066.133</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.563.640	5.532.481	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>5.563.640</b>	<b>5.532.481</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	518.550	755.482	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	10.516	95.612	78.590	74.602
	Andre tilgodehavender	8.816.219	13.781.218	0	13.305
10	Periodeafgrænsningsposter	0	1.165	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>9.345.285</b>	<b>14.633.477</b>	<b>78.590</b>	<b>87.907</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>20.332.695</b>	<b>594.350</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>35.241.620</b>	<b>20.760.308</b>	<b>78.590</b>	<b>87.907</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>99.457.319</b>	<b>69.172.103</b>	<b>55.041.352</b>	<b>49.154.040</b>

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
Note					
11	Selskabskapital	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.869.761	3.516.410	34.343.631	28.447.002
	Reserve for sikringstransaktioner	50.210	0	0	0
	Overført resultat	32.730.553	28.518.002	3.306.897	3.587.414
	<b>Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere</b>	<b>44.650.524</b>	<b>39.034.412</b>	<b>44.650.528</b>	<b>39.034.416</b>
12	Minoritetsinteresser	4.723.267	4.218.458	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>49.373.791</b>	<b>43.252.870</b>	<b>44.650.528</b>	<b>39.034.416</b>
13	Hensættelser til udskudt skat	1.997.059	1.426.458	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.997.059</b>	<b>1.426.458</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14	Gæld til realkreditinstitutter	34.964.501	17.627.884	0	0
14	Anden gæld	1.567.401	514.170	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>36.531.902</b>	<b>18.142.054</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.200.000	1.180.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.540.551	1.570.850	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	9.754.730	10.090.987
	Anden gæld	4.814.016	3.581.310	636.094	28.637
15	Periodeafgrænsningsposter	0	18.561	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.554.567</b>	<b>6.350.721</b>	<b>10.390.824</b>	<b>10.119.624</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>48.086.469</b>	<b>24.492.775</b>	<b>10.390.824</b>	<b>10.119.624</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>99.457.319</b>	<b>69.172.103</b>	<b>55.041.352</b>	<b>49.154.040</b>

- 16 Oplysninger om dagsværdi  
 17 Afledte finansielle instrumenter  
 18 Eventualforpligtelser  
 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
 20 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20							
Saldo pr. 01.01.20	7.000.000	3.516.410	0	28.518.002	39.034.412	4.218.458	43.252.870
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-37.184	50.210	0	13.026	5.579	18.605
Forslag til resultatdisponering	0	1.390.535	0	4.212.551	5.603.086	499.230	6.102.316
Saldo pr. 31.12.20	7.000.000	4.869.761	50.210	32.730.553	44.650.524	4.723.267	49.373.791
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20							
Saldo pr. 01.01.20	7.000.000	28.447.002	0	3.587.414	39.034.416	0	39.034.416
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	13.026	0	0	13.026	0	13.026
Forslag til resultatdisponering	0	5.883.603	0	-280.517	5.603.086	0	5.603.086
Saldo pr. 31.12.20	7.000.000	34.343.631	0	3.306.897	44.650.528	0	44.650.528

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>6.102.316</b>	<b>4.160.597</b>
21 Reguleringer	1.172.081	1.691.399
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-31.159	271.977
Tilgodehavender	5.203.096	368.631
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.969.700	424.357
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.214.146	-38.200
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>16.630.180</b>	<b>6.878.761</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	228.658	220.994
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-317.140	-371.125
Betalt selskabsskat	-690.002	-943.780
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>15.851.696</b>	<b>5.784.850</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.612.214	-2.305.686
Salg af materielle anlægsaktiver	37.500	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-2.500.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	8.812	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-15.565.902</b>	<b>-4.805.686</b>
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	19.617.270	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.217.950	-1.179.090
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	1.053.231	514.170
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>19.452.551</b>	<b>-664.920</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>19.738.345</b>	<b>314.244</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	594.350	280.106
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>20.332.695</b>	<b>594.350</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	20.332.695	594.350
<b>I alt</b>	<b>20.332.695</b>	<b>594.350</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	14.955.649	13.984.668	0	0
Pensioner	1.134.000	1.068.138	0	0
Andre omkostninger til social sikring	88.867	85.080	0	0
Andre personaleomkostninger	657.974	591.540	0	0
I alt	16.836.490	15.729.426	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	39	37	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	370.000	370.000	0	0
--------------------------------------	---------	---------	---	---

### 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	4.493.068	3.363.745
I alt	0	0	4.493.068	3.363.745

### 3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	1.390.535	687.741	1.390.535	687.741
I alt	1.390.535	687.741	1.390.535	687.741



	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

#### 4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	307.697	289.452
Renteomkostninger i øvrigt	334.820	399.947	1.881	138
Øvrige finansielle omkostninger	11.140	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	345.960	399.947	1.881	138
I alt	345.960	399.947	309.578	289.590

#### 5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	775.098	805.002	-78.590	-74.602
Årets regulering af udskudt skat	554.866	218.698	0	0
Regulering af skat fra tidligere år	0	24.200	0	0
I alt	1.329.964	1.047.900	-78.590	-74.602

#### 6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.390.535	687.741	5.883.603	4.051.486
Minoritetsinteresser	499.230	373.749	0	0
Overført resultat	4.212.551	3.099.107	-280.517	-264.634
I alt	6.102.316	4.160.597	5.603.086	3.786.852

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.20	38.394.622	2.830.874	121.681
Tilgang i året	135.145	1.610.531	13.866.538
Afgang i året	0	-860.966	0
Kostpris pr. 31.12.20	38.529.767	3.580.439	13.988.219
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-3.566.187	-1.521.062	0
Afskrivninger i året	-771.097	-488.880	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	860.966	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-4.337.284	-1.148.976	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	34.192.483	2.431.463	13.988.219

## 8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.20	0	4.000.000	579.762
Kostpris pr. 31.12.20	0	4.000.000	579.762
Opskrivninger pr. 01.01.20	0	3.516.410	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	1.390.535	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-37.184	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	0	4.869.761	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	0	472.073
Dagsværdireguleringer i året	0	0	107.127
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	-8.812
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	0	570.388
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	8.869.761	1.150.150
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.20	13.035.510	4.000.000	0
Kostpris pr. 31.12.20	13.035.510	4.000.000	0
Opskrivninger pr. 01.01.20	24.930.590	3.516.410	0
Årets resultat fra kapitalandele	4.493.068	1.390.535	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	50.210	-37.184	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	29.473.868	4.869.761	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	42.509.378	8.869.761	0

**8. Værdipapirer og kapitalandele** - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Sorø Detail A/S, Sorø	90%	47.232.642	4.992.298	42.509.378
Associerede virksomheder:				
Store Heddinge Holding A/S, Stevns	33%	19.864.705	4.334.917	6.621.568
Korsør Detail A/S, Korsør	25%	8.992.772	-217.749	2.248.193

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

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Andre tilgodeha- vender
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.20	3.583.623
Kostpris pr. 31.12.20	3.583.623
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	3.583.623
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.20	3.583.623
Kostpris pr. 31.12.20	3.583.623
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	3.583.623

Andre tilgodehavender omfatter udlån til Sorø Brugsforening A.M.B.A. Dagsværdien svarer til nominal værdi.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

### 10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	0	1.165	0	0
I alt	0	1.165	0	0

### 11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	14	7.000.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

### 12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	4.218.458	3.853.584	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	5.579	-8.875	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	499.230	373.749	0	0
I alt	4.723.267	4.218.458	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

**13. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.20	1.426.458	1.232.793	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	554.865	218.698	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	15.736	-25.033	0	0

Udskudt skat pr. 31.12.20	1.997.059	1.426.458	0	0
---------------------------	-----------	-----------	---	---

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	1.919.974	1.327.002	0	0
Finansielle anlægsaktiver	125.485	103.856	0	0
Varebeholdninger	-44.000	0	0	0
Tilgodehavender	-4.400	-4.400	0	0

I alt	1.997.059	1.426.458	0	0
-------	-----------	-----------	---	---

**14. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	2.200.000	26.205.000	37.164.501	18.807.884
Anden gæld	0	1.567.401	1.567.401	514.170

I alt	2.200.000	27.772.401	38.731.902	19.322.054
-------	-----------	------------	------------	------------

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
<b>15. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Distribution	0	18.561	0	0
I alt	0	18.561	0	0

**16. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Afledte finansielle instrumenter	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 31.12.20	-604.716	1.150.150	545.434
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	107.127	107.127
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	55.790	0	55.790

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.

## 17. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Koncernen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t.DKK 8.915 og en løbetid på 5 år til udløb den 30.06.25. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -605. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 56, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

## 18. Eventualforpligtelser

Koncern:

### *Kautionsforpligtelser*

Koncernen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.191.

### *Andre eventualforpligtelser*

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

Der er på statutidspunktet fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er efter regnskabsårets afslutning afsluttet, og foreningen opkræves alene et beløb, der allerede er afsat som gæld i årsregnskabet.

Modervirksomhed:

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter samt kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.



## 19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 37.368 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 48.181.

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

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 20. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
<b>21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.259.977	1.189.595
Andre driftsomkostninger	-37.500	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.390.535	-687.741
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-223.836	-153.674
Finansielle indtægter	-111.949	-104.628
Finansielle omkostninger	345.960	399.947
Skat af årets resultat	1.329.964	1.047.900
I alt	1.172.081	1.691.399

## 22. 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 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.

### KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

**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 kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse (dagsværdisikring), indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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

**22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat 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.

**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.

**22. 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
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.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt gevinster og tab på gældsforpligtelser 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. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

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".

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -*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***Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

*Kapitalandele i associerede virksomheder*

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

*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.

*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.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. 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.



**22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

**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.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

**Aktuelle og udskudte skatter**

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

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

Gældsforpligtelser, som er effektivt sikret af afledte finansielle instrumenter, måles til dagsværdi.

**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.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og køb og salg af egne kapitalandele samt 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.

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