

# Sorø Detail Holding A/S

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

## Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 25.04.24

Lars Corfitzen  
Dirigent

---

|  |         |
|--|---------|
| Koncernoplysninger m.v.                    | 3 - 4   |
| Ledelsespåtegning                          | 5       |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 6 - 8   |
| Ledelsesberetning                          | 9 - 11  |
| Resultatopgørelse                          | 12      |
| Balance                                    | 13 - 14 |
| Egenkapitalopgørelse                       | 15      |
| Koncernens pengestrømsopgørelse            | 16      |
| Noter                                      | 17 - 34 |

---

---

**Selskabet**

---

Sorø Detail Holding A/S  
Norgesvej 2  
4180 Sorø

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

---

**Direktion**

---

Leo Cordua

---

**Bestyrelse**

---

Bo Peter Kristensen  
Leo Cordua  
Keld Haapanen  
Brian Johansen  
Lars Kjærgaard 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 01.01.23 - 31.12.23 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. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 25. april 2024

**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 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Grundlag for konklusion**

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

**Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og 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 25. april 2024

### 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            | 2023  | 2022 | 2021  | 2020  | 2019  |
|--------------------------|-------|------|-------|-------|-------|
| <i>Resultat</i>          |       |      |       |       |       |
| Resultat af primær drift | 3.670 | 17   | 3.119 | 6.052 | 4.662 |
| Indeks                   | 79    | -    | 67    | 130   | 100   |
| Finansielle poster i alt | 2.058 | -590 | 436   | 1.380 | 546   |
| Indeks                   | 377   | -108 | 80    | 253   | 100   |
| Årets resultat           | 4.428 | -448 | 3.044 | 6.102 | 4.161 |
| Indeks                   | 106   | -11  | 73    | 147   | 100   |

*Balance*

|  |        |         |         |         |        |
|--|--------|---------|---------|---------|--------|
| Samlede aktiver                          | 98.741 | 112.802 | 116.472 | 109.009 | 69.172 |
| Indeks                                   | 143    | 163     | 168     | 158     | 100    |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 569    | 1.406   | 41.467  | 15.612  | 2.306  |
| Indeks                                   | 25     | 61      | 1.798   | 677     | 100    |
| Egenkapital                              | 64.922 | 60.988  | 59.513  | 49.374  | 43.253 |
| Indeks                                   | 150    | 141     | 138     | 114     | 100    |

**Nøgletal**

|                            | 2023  | 2022  | 2021  | 2020  | 2019  |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <i>Rentabilitet</i>        |       |       |       |       |       |
| Egenkapitalens forrentning | 7,0%  | -0,7% | 5,6%  | 13,0% | 10,0% |
| <i>Soliditet</i>           |       |       |       |       |       |
| Soliditetsgrad             | 65,8% | 54,1% | 51,1% | 45,0% | 63,0% |

Sammenligningstallene i 2020 er ændret i overensstemmelse med en i 2021 foretagen ændring af regnskabspraksis. Hoved- og nøgletal for 5. år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3. Den ændrede regnskabspraksis medfører en lavere soliditet i forhold til tidligere år, da balancesummen er forøget af den ændrede regnskabspraksis.

*Definitioner af nøgletal*

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

**Væsentligste aktiviteter**

Koncernens aktiviteter består i drift af detailhandelsvirksomhed med dagligvarer.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 4.428.019 mod DKK -448.215 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 64.922.046.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 500 - 1.000. Målsætningen blev opfyldt. Resultatet er herudover positivt påvirket af en kursgevinst på indfrielse af lån i datterselskab på t.DKK 3.401.

Koncernens aktiviteter er uændret i forhold til tidligere år.

**Forventet udvikling**

Koncernen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 1.500 - 2.000 for det kommende år.

**Videnressourcer**

Koncernens personale deltager løbende i interne som eksterne kurser for at bibeholde og videreudvikle deres viden om brugsforeningens forretningsområder.

**Eksternt miljø**

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

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | Koncern   |                   | Modervirksomhed   |                  |                 |
|------|---|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|
|      | 2023  | 2022              | 2023              | 2022             |                 |
|      | DKK   | DKK               | DKK               | DKK              |                 |
|      | <b>Bruttoresultat</b>   | <b>28.109.512</b> | <b>23.199.579</b> | <b>894.172</b>   | <b>-67.437</b>  |
| 2    | Personaleomkostninger   | -20.681.897       | -19.478.007       | 0                | 0               |
|      | <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>   | <b>7.427.615</b>  | <b>3.721.572</b>  | <b>894.172</b>   | <b>-67.437</b>  |
|      | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver                                       | -3.757.717        | -3.704.690        | 0                | 0               |
|      | <b>Resultat af primær drift</b>   | <b>3.669.898</b>  | <b>16.882</b>     | <b>894.172</b>   | <b>-67.437</b>  |
| 3    | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder                                   | 0                 | 0                 | 4.390.484        | -71.988         |
| 4    | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder                                   | -1.211.528        | -264.685          | -1.211.528       | -264.685        |
|      | Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 290.128           | 297.717           | 0                | 0               |
|      | Andre finansielle indtægter   | 3.825.243         | 161.410           | 107.272          | 108.509         |
| 5    | Andre finansielle omkostninger  | -845.894          | -784.890          | -240.212         | -144.615        |
|      | <b>Resultat før skat</b>  | <b>5.727.847</b>  | <b>-573.566</b>   | <b>3.940.188</b> | <b>-440.216</b> |
| 6    | Skat af årets resultat  | -1.299.828        | 125.351           | 0                | 0               |
|      | <b>Årets resultat</b>   | <b>4.428.019</b>  | <b>-448.215</b>   | <b>3.940.188</b> | <b>-440.216</b> |
| 7    | Forslag til resultatdisponering   |                   |                   |                  |                 |

| Note | AKTIVER                                      |                   |                    |                   |                   |
|------|--|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|      | Koncern                                      |                   | Modervirksomhed    |                   |                   |
|      | 31.12.23<br>DKK                              | 31.12.22<br>DKK   | 31.12.23<br>DKK    | 31.12.22<br>DKK   |                   |
|      | Grunde og bygninger                          | 61.594.672        | 62.889.981         | 0                 | 0                 |
|      | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 8.872.813         | 10.765.775         | 0                 | 0                 |
| 8    | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>        | <b>70.467.485</b> | <b>73.655.756</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| 9    | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 0                 | 0                  | 47.584.534        | 45.109.678        |
| 9    | Kapitalandele i associerede virksomheder     | 11.507.407        | 12.268.297         | 11.507.408        | 12.268.297        |
| 9    | Andre værdipapirer og kapitalandele          | 1.312.213         | 1.250.793          | 0                 | 0                 |
| 10   | Andre tilgodehavender                        | 3.599.403         | 3.692.132          | 3.599.404         | 3.692.132         |
|      | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>16.419.023</b> | <b>17.211.222</b>  | <b>62.691.346</b> | <b>61.070.107</b> |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>86.886.508</b> | <b>90.866.978</b>  | <b>62.691.346</b> | <b>61.070.107</b> |
|      | Fremstillede varer og handelsvarer           | 6.781.214         | 6.575.225          | 0                 | 0                 |
|      | <b>Varebeholdninger i alt</b>                | <b>6.781.214</b>  | <b>6.575.225</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
|      | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 897.572           | 701.018            | 0                 | 0                 |
|      | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 700.000           | 0                  | 700.000           | 0                 |
|      | Tilgodehavende selskabsskat                  | 171.316           | 221.258            | 0                 | 0                 |
|      | Andre tilgodehavender                        | 1.943.167         | 14.356.581         | 0                 | 0                 |
| 11   | Periodeafgrænsningsposter                    | 6.236             | 0                  | 0                 | 0                 |
|      | <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>3.718.291</b>  | <b>15.278.857</b>  | <b>700.000</b>    | <b>0</b>          |
|      | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>1.354.733</b>  | <b>80.646</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>11.854.238</b> | <b>21.934.728</b>  | <b>700.000</b>    | <b>0</b>          |
|      | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>98.740.746</b> | <b>112.801.706</b> | <b>63.391.346</b> | <b>61.070.107</b> |

|                 |  | Koncern           |                    | Modervirksomhed   |                   |
|-----------------|--|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|                 |  | 31.12.23<br>DKK   | 31.12.22<br>DKK    | 31.12.23<br>DKK   | 31.12.22<br>DKK   |
| <b>PASSIVER</b> |  |                   |                    |                   |                   |
| Note            |  |                   |                    |                   |                   |
| 12              | Selskabskapital  | 7.000.000         | 7.000.000          | 7.000.000         | 7.000.000         |
|                 | Reserve for nettoopskrivning efter indre<br>værdis metode      | 5.357.413         | 6.268.298          | 39.889.768        | 38.342.467        |
|                 | Reserve for sikringstransaktioner                              | 594.376           | 710.004            | 0                 | 0                 |
|                 | Overført resultat  | 46.683.087        | 41.997.515         | 12.745.109        | 10.633.350        |
|                 | <b>Egenkapital tilhørende<br/>moderselskabets kapitalejere</b> | <b>59.634.876</b> | <b>55.975.817</b>  | <b>59.634.877</b> | <b>55.975.817</b> |
| 13              | Minoritetsinteresser   | 5.287.170         | 5.012.185          | 0                 | 0                 |
|                 | <b>Egenkapital i alt</b>                                       | <b>64.922.046</b> | <b>60.988.002</b>  | <b>59.634.877</b> | <b>55.975.817</b> |
| 14              | Hensættelser til udskudt skat                                  | 3.852.781         | 2.589.189          | 0                 | 0                 |
|                 | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                            | <b>3.852.781</b>  | <b>2.589.189</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| 15              | Gæld til realkreditinstitutter                                 | 12.217.638        | 29.736.235         | 0                 | 0                 |
| 15              | Anden gæld   | 0                 | 41                 | 0                 | 0                 |
|                 | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>                   | <b>12.217.638</b> | <b>29.736.276</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| 15              | Kortfristet del af langfristede<br>gældsforpligtelser          | 6.099.999         | 2.200.000          | 0                 | 0                 |
|                 | Gæld til øvrige kreditinstitutter                              | 0                 | 2.548              | 0                 | 0                 |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser                       | 6.522.343         | 13.978.485         | 28.500            | 28.500            |
|                 | Gæld til tilknyttede virksomheder                              | 0                 | 0                  | 2.828.023         | 4.386.604         |
|                 | Anden gæld   | 5.125.939         | 3.307.206          | 899.946           | 679.186           |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>                   | <b>17.748.281</b> | <b>19.488.239</b>  | <b>3.756.469</b>  | <b>5.094.290</b>  |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                                | <b>29.965.919</b> | <b>49.224.515</b>  | <b>3.756.469</b>  | <b>5.094.290</b>  |
|                 | <b>Passiver i alt</b>  | <b>98.740.746</b> | <b>112.801.706</b> | <b>63.391.346</b> | <b>61.070.107</b> |

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

| Beløb i DKK                                     | Selskabs-<br>kapital | Reserve for<br>nettoop-<br>skrivning<br>efter indre<br>værdi-<br>metode | Reserve for<br>sikrings-<br>trans-<br>aktioner | Overført<br>resultat | Egenkapital<br>tilhørende<br>modervirk-<br>somhedens<br>kapitalejere | Minoritets-<br>interesser | Egenkapital<br>i alt |
|---|----------------------|---|--|----------------------|--|---------------------------|----------------------|
| Koncern:  |                      |   |  |                      |  |                           |                      |
| Egenkapitalopgørelse for<br>01.01.23 - 31.12.23 |                      |   |  |                      |  |                           |                      |
| Saldo pr. 01.01.23                              | 7.000.000            | 6.268.298   | 710.004  | 41.997.515           | 55.975.817   | 5.012.185                 | 60.988.002           |
| Dagsværdiregulering af<br>sikringsinstrumenter  | 0                    | -165.500  | -115.628                                       | 0                    | -281.128   | -12.847                   | -293.975             |
| Betalt udbytte                                  | 0                    | 0   | 0  | 0                    | 0  | -200.000                  | -200.000             |
| Forslag til<br>resultatdisponering              | 0                    | -745.385  | 0  | 4.685.572            | 3.940.187  | 487.832                   | 4.428.019            |
| Saldo pr. 31.12.23                              | 7.000.000            | 5.357.413   | 594.376  | 46.683.087           | 59.634.876   | 5.287.170                 | 64.922.046           |

## Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for  
01.01.23 - 31.12.23

|  |           |            |   |            |            |   |            |
|--|-----------|------------|---|------------|------------|---|------------|
| Saldo pr. 01.01.23                             | 7.000.000 | 38.342.467 | 0 | 10.633.350 | 55.975.817 | 0 | 55.975.817 |
| Dagsværdiregulering af<br>sikringsinstrumenter | 0         | -281.128   | 0 | 0          | -281.128   | 0 | -281.128   |
| Forslag til<br>resultatdisponering             | 0         | 1.828.429  | 0 | 2.111.759  | 3.940.188  | 0 | 3.940.188  |
| Saldo pr. 31.12.23                             | 7.000.000 | 39.889.768 | 0 | 12.745.109 | 59.634.877 | 0 | 59.634.877 |

## Koncernens pengestrømsopgørelse

| Note  | Koncern            |                   |
|---|--------------------|-------------------|
|   | 2023<br>DKK        | 2022<br>DKK       |
| <b>Årets resultat</b>   | <b>4.428.019</b>   | <b>-448.215</b>   |
| 21 Reguleringer   | 2.050.123          | 4.169.789         |
| Forskydning i driftskapital                                   |                    |                   |
| Varebeholdninger  | -205.989           | -479.489          |
| Tilgodehavender   | 12.123.640         | 3.392.244         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                      | -7.352.373         | -661.165          |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser                        | 1.818.729          | -155.649          |
| <b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>        | <b>12.862.149</b>  | <b>5.817.515</b>  |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter                 | 420.985            | 316.738           |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger            | -472.617           | -737.270          |
| Betalt selskabsskat   | 49.943             | 83.636            |
| <b>Pengestrømme fra driften</b>                               | <b>12.860.460</b>  | <b>5.480.619</b>  |
| Køb af materielle anlægsaktiver                               | -569.445           | -1.405.937        |
| Køb af værdipapirer og kapitalandele                          | -166.667           | -2.000.000        |
| Salg af værdipapirer og kapitalandele                         | 76.869             | 78.001            |
| Modtaget udbytte  | 638.290            | 0                 |
| Udlån   | -700.000           | 0                 |
| Modtaget afdrag på udlån                                      | 92.730             | 0                 |
| <b>Pengestrømme fra investeringer</b>                         | <b>-628.223</b>    | <b>-3.327.936</b> |
| Salg af egne kapitalandele                                    | 0                  | 1.000.473         |
| Betalt udbytte  | -200.000           | 0                 |
| Afdrag på gæld til realkreditinstitutter                      | -15.755.561        | -2.164.629        |
| Forøgelse af gæld til kreditinstitutter                       | 5.000.000          | 2.548             |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt            | -2.589             | -1.539.983        |
| <b>Pengestrømme fra finansiering</b>                          | <b>-10.958.150</b> | <b>-2.701.591</b> |
| <b>Årets samlede pengestrømme</b>                             | <b>1.274.087</b>   | <b>-548.908</b>   |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse                     | 80.646             | 629.554           |
| <b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>                | <b>1.354.733</b>   | <b>80.646</b>     |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: |                    |                   |
| Likvide beholdninger  | 1.354.733          | 80.646            |
| <b>I alt</b>  | <b>1.354.733</b>   | <b>80.646</b>     |



### 1. Særlige poster

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

| Særlige poster:                                | Indregnet i resultatopgørelsen under: | Koncern     |             | Modervirksomhed |             |
|--|---------------------------------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|
|  |                                       | 2023<br>DKK | 2022<br>DKK | 2023<br>DKK     | 2022<br>DKK |
| Negativ goodwill                               | Andre driftsindtægter                 | 949.473     | 0           | 949.473         | 0           |
| Kursgevinst ved<br>indfrielse<br>realkreditlån | Finansielle indtægter                 | 3.401.025   | 0           | 0               | 0           |
| I alt  |                                       | 4.350.498   | 0           | 949.473         | 0           |

### 2. Personaleomkostninger

|  |            |            |   |   |
|--|------------|------------|---|---|
| Lønninger                                | 18.398.067 | 17.264.565 | 0 | 0 |
| Pensioner                                | 1.397.694  | 1.341.019  | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring    | 104.161    | 104.737    | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger              | 781.975    | 767.686    | 0 | 0 |
| I alt                                    | 20.681.897 | 19.478.007 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 46         | 46         | 0 | 0 |

Vederlag til ledelsen:

|                                      |         |         |   |   |
|--------------------------------------|---------|---------|---|---|
| Vederlag til direktion og bestyrelse | 370.000 | 330.000 | 0 | 0 |
|--------------------------------------|---------|---------|---|---|

### 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|   |   |   |           |         |
|---|---|---|-----------|---------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 4.390.484 | -71.988 |
| I alt                                       | 0 | 0 | 4.390.484 | -71.988 |

|  | Koncern     |             | Modervirksomhed |             |
|--|-------------|-------------|-----------------|-------------|
|  | 2023<br>DKK | 2022<br>DKK | 2023<br>DKK     | 2022<br>DKK |

#### 4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

|   |            |          |            |          |
|---|------------|----------|------------|----------|
| Resultatandele fra associerede virksomheder | -1.211.528 | -264.685 | -1.211.528 | -264.685 |
| I alt                                       | -1.211.528 | -264.685 | -1.211.528 | -264.685 |

#### 5. Finansielle omkostninger

|                                       |         |         |         |         |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Renter, tilknyttede virksomheder      | 0       | 0       | 192.496 | 125.395 |
| Renteomkostninger i øvrigt            | 832.416 | 776.873 | 47.716  | 19.220  |
| Øvrige finansielle omkostninger       | 13.478  | 8.017   | 0       | 0       |
| Øvrige finansielle omkostninger i alt | 845.894 | 784.890 | 47.716  | 19.220  |
| I alt                                 | 845.894 | 784.890 | 240.212 | 144.615 |

#### 6. Skat af årets resultat

|                                  |           |          |   |   |
|----------------------------------|-----------|----------|---|---|
| Årets regulering af udskudt skat | 1.299.828 | -125.351 | 0 | 0 |
| I alt                            | 1.299.828 | -125.351 | 0 | 0 |

#### 7. Forslag til resultatdisponering

|  |           |          |           |          |
|--|-----------|----------|-----------|----------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -745.385  | -264.685 | 1.828.429 | -336.673 |
| Minoritetsinteresser                                   | 487.832   | -8.003   | 0         | 0        |
| Overført resultat                                      | 4.685.572 | -175.527 | 2.111.759 | -103.543 |
| I alt  | 4.428.019 | -448.215 | 3.940.188 | -440.216 |

**8. Materielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK                        | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|------------------------------------|---------------------|---|
| Koncern:                           |                     |   |
| Kostpris pr. 01.01.23              | 69.890.546          | 14.997.489                              |
| Tilgang i året                     | 322.959             | 246.486                                 |
| Kostpris pr. 31.12.23              | 70.213.505          | 15.243.975                              |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23 | -7.000.565          | -4.231.714                              |
| Afskrivninger i året               | -1.618.268          | -2.139.448                              |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23 | -8.618.833          | -6.371.162                              |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 61.594.672          | 8.872.813                               |

**9. Værdipapirer og kapitalandele**

| Beløb i DKK                                 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | Andre værdipapirer og kapitalandele |
|---|--|--|-------------------------------------|
| Koncern:                                    |  |  |                                     |
| Kostpris pr. 01.01.23                       | 0  | 6.000.000                                | 579.762                             |
| Tilgang i året                              | 0  | 166.667                                  | 0                                   |
| Kostpris pr. 31.12.23                       | 0  | 6.166.667                                | 579.762                             |
| Opskrivninger pr. 01.01.23                  | 0  | 6.268.296                                | 0                                   |
| Tilgang ved fusion og køb af virksomhed     | 0  | 949.473                                  | 0                                   |
| Årets resultat fra kapitalandele            | 0  | -1.211.528                               | 0                                   |
| Udbytte relateret til kapitalandele         | 0  | -500.000                                 | 0                                   |
| Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter | 0  | -165.501                                 | 0                                   |
| Opskrivninger pr. 31.12.23                  | 0  | 5.340.740                                | 0                                   |

## 9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

| Beløb i DKK   | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | Andre værdipapirer og kapitalandele |
|---|--|--|-------------------------------------|
| Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23                          | 0  | 0  | 671.030                             |
| Dagsværdireguleringer i året                                | 0  | 0  | 138.290                             |
| Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver | 0  | 0  | -76.869                             |
| Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23                          | 0  | 0  | 732.451                             |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23                          | 0  | 11.507.407                               | 1.312.213                           |

## Modervirksomhed:

|   |            |            |   |
|---|------------|------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.23                       | 13.035.510 | 6.000.000  | 0 |
| Tilgang i året                              | 0          | 166.667    | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.23                       | 13.035.510 | 6.166.667  | 0 |
| Opskrivninger pr. 01.01.23                  | 32.074.168 | 6.268.297  | 0 |
| Tilgang ved fusion og køb af virksomhed     | 0          | 949.473    | 0 |
| Årets resultat fra kapitalandele            | 4.390.484  | -1.211.528 | 0 |
| Udbytte relateret til kapitalandele         | -1.800.000 | -500.000   | 0 |
| Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter | -115.628   | -165.501   | 0 |
| Opskrivninger pr. 31.12.23                  | 34.549.024 | 5.340.741  | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23          | 47.584.534 | 11.507.408 | 0 |

## Navn og hjemsted:

Ejerandel

## Dattervirksomheder:

|                       |     |
|-----------------------|-----|
| Sorø Detail A/S, Sorø | 90% |
|-----------------------|-----|

## Associerede virksomheder:

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| Store Heddinge Holding A/S, Stevns | 33% |
| Korsør Detail A/S, Korsør          | 33% |

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

**10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

| Beløb i DKK                        | Andre tilgodeha-<br>vender |
|------------------------------------|----------------------------|
| Koncern:                           |                            |
| Kostpris pr. 01.01.23              | 3.692.131                  |
| Tilgang i året                     | 107.272                    |
| Afgang i året                      | -200.000                   |
| Kostpris pr. 31.12.23              | 3.599.403                  |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 3.599.403                  |
| Modervirksomhed:                   |                            |
| Kostpris pr. 01.01.23              | 3.692.132                  |
| Tilgang i året                     | 107.272                    |
| Afgang i året                      | -200.000                   |
| Kostpris pr. 31.12.23              | 3.599.404                  |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 3.599.404                  |

|  | Koncern  |          | Modervirksomhed |          |
|--|----------|----------|-----------------|----------|
|  | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23        | 31.12.22 |
|  | DKK      | DKK      | DKK             | DKK      |

**11. Periodeafgrænsningsposter**

|                           |       |   |   |   |
|---------------------------|-------|---|---|---|
| Forudbetalte forsikringer | 6.236 | 0 | 0 | 0 |
| I alt                     | 6.236 | 0 | 0 | 0 |

**12. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

|               | Antal | Pålydende<br>værdi i alt<br>DKK |
|---------------|-------|---------------------------------|
| Kapitalandele | 14    | 7.000.000                       |
| I alt         |       | 7.000.000                       |

|  | Koncern         |                 | Modervirksomhed |                 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|  | 31.12.23<br>DKK | 31.12.22<br>DKK | 31.12.23<br>DKK | 31.12.22<br>DKK |

**13. Minoritetsinteresser**

|  |           |           |   |   |
|--|-----------|-----------|---|---|
| Minoritetsinteresser primo                         | 5.012.185 | 4.965.209 | 0 | 0 |
| Dagsværdiregulering af<br>sikringsinstrumenter     | -12.847   | 54.979    | 0 | 0 |
| Betalt udbytte                                     | -200.000  | 0         | 0 | 0 |
| Minoritetsinteressernes andel af årets<br>resultat | 487.832   | -8.003    | 0 | 0 |
| I alt  | 5.287.170 | 5.012.185 | 0 | 0 |

**14. Udskudt skat**

|   |           |           |   |   |
|---|-----------|-----------|---|---|
| Udskudt skat pr. 01.01.23                   | 2.589.189 | 2.559.469 | 0 | 0 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 1.299.828 | -125.350  | 0 | 0 |
| Udskudt skat indregnet på egenkapitalen     | -36.236   | 155.070   | 0 | 0 |
| Udskudt skat pr. 31.12.23                   | 3.852.781 | 2.589.189 | 0 | 0 |

Udskudt skat fordeler sig således:

|                           |           |            |   |   |
|---------------------------|-----------|------------|---|---|
| Materielle anlægsaktiver  | 3.807.078 | 3.547.490  | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | 161.139   | 147.627    | 0 | 0 |
| Varebeholdninger          | -88.000   | -77.000    | 0 | 0 |
| Tilgodehavender           | -4.400    | -4.400     | 0 | 0 |
| Skattemæssige underskud   | -23.036   | -1.024.528 | 0 | 0 |
| I alt                     | 3.852.781 | 2.589.189  | 0 | 0 |

**15. Langfristede gældsforpligtelser**

| Beløb i DKK                       | Afdrag<br>første år | Restgæld<br>efter 5 år | Gæld i alt<br>31.12.23 | Gæld i alt<br>31.12.22 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Koncern:                          |                     |                        |                        |                        |
| Gæld til realkreditinstitutter    | 1.099.999           | 7.817.637              | 13.317.637             | 31.936.235             |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 5.000.000           | 0                      | 5.000.000              | 0                      |
| Anden gæld                        | 0                   | 0                      | 0                      | 41                     |
| I alt                             | 6.099.999           | 7.817.637              | 18.317.637             | 31.936.276             |

**16. Oplysninger om dagsværdi**

| Beløb i DKK   | Afledte finansiel-<br>le instrumenter | Andre<br>værdipapirer og<br>kapitalandele | I alt     |
|---|---------------------------------------|---|-----------|
| Koncern:  |                                       |   |           |
| Dagsværdi pr. 31.12.23  | 170.451                               | 1.312.214                                 | 1.482.665 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi<br>indregnet i resultatopgørelsen | 0                                     | 138.290                                   | 138.290   |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi<br>indregnet i egenkapitalen      | 128.475                               | 0   | 128.475   |

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.

Afledte finansielle instrumenter vedrører renteswap, og der henvises til note 17.

## 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 7.285 og en løbetid på 1,5 år til udløb den 30.06.25. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK 170. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst efter skat på t.DKK 128, 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 2.438.

### *Andre eventualforpligtelser*

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

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 13.827 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 59.688.

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 2. Personaleomkostninger.

|  | Koncern |      |
|--|---------|------|
|  | 2023    | 2022 |
|  | DKK     | DKK  |

## 21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

|   |            |           |
|---|------------|-----------|
| Andre driftsindtægter   | -949.473   | 0         |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver                                       | 3.757.717  | 3.704.690 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder                                   | 1.211.528  | 264.685   |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | -290.128   | -297.715  |
| Finansielle indtægter   | -3.825.243 | -161.410  |
| Finansielle omkostninger  | 845.894    | 784.890   |
| Skat af årets resultat  | 1.299.828  | -125.351  |
| I alt   | 2.050.123  | 4.169.789 |

## 22. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

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 kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, 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 og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokteres 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, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. 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.

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.

**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 færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

**Andre driftsindtægter**

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

Indtægter fra salg af tjenesteydelser (formidlingsprovision) indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne hvorved indtægterne svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

**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,<br>år | Rest-<br>værdi,<br>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".

**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.

**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.

**22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Skat af årets resultat**

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

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".

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.

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

**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.

**22. 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 på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til netto-realisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

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

**Tilgodehavender**

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

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

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer 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.



**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 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 måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

**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.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

**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 modervirksomhedens 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.

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