

Sorø Detail Holding A/S

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

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.04.22

Lars Kjærgaard 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 - 36

Selskabet

Sorø Detail Holding A/S
Norgesvej 2
4180 Sorø

Hjemsted: Sorø
CVR-nr.: 34 08 89 26
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
11. 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 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 28. april 2022

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 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og 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 2022

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	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	3.119	6.052	4.662	3.319	3.480
Indeks	90	174	134	95	100
Finansielle poster i alt	436	1.380	546	618	297
Indeks	147	465	184	208	100
Årets resultat	3.044	6.102	4.161	3.250	2.947
Indeks	103	207	141	110	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	116.472	109.009	69.172	65.195	59.596
Indeks	195	183	116	109	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	41.467	15.612	2.306	256	2.161
Indeks	1.919	722	107	12	100
Egenkapital	59.513	49.374	43.253	39.314	32.512
Indeks	183	152	133	121	100

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	6%	13%	10%	9%	9%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	51%	45%	63%	60%	55%

Sammenligningstallene for 2020 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for 3. - 5. foregående 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 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 3.043.535 mod DKK 6.102.316 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 59.512.518.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat før skat på t.DKK 1.000 - 1.500. Målsætningen blev blandt andet opfyldt som følge af en større vækst i butiksvareomsætningen og lavere personaleomkostninger i koncernens butik end forventet.

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.

Eksternt miljø

Koncernen 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. 01.01.21		2	1.000.000	14,286%
Årets afgang	0	-2	-1.000.000	-14,286%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.21		0	0	0,000%

Den 28. december 2021 solgte virksomheden 2 af sine egne aktier, svarende til 14,286%. Den foreløbige betaling for aktierne udgjorde kr. 6.792.000, som er tillagt i overført resultat under egenkapitalen.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
	22.843.196	24.110.887	-50.739	-50.212
	22.843.196	24.110.887	-50.739	-50.212
1	-17.587.641	-16.836.490	0	0
	5.255.555	7.274.397	-50.739	-50.212
	-2.136.864	-1.259.977	0	0
	0	37.500	0	0
	3.118.691	6.051.920	-50.739	-50.212
2	0	0	2.012.495	4.493.068
3	1.169.907	1.390.535	1.169.907	1.390.535
	221.800	223.836	0	0
	22.305	111.949	5	683
4	-978.461	-345.960	-311.743	-309.578
	3.554.242	7.432.280	2.819.925	5.524.496
5	-510.707	-1.329.964	0	78.590
	3.043.535	6.102.316	2.819.925	5.603.086
6				

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
AKTIVER					
Note					
	Grunde og bygninger	64.065.202	34.192.483	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.889.307	2.431.463	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	13.988.219	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	75.954.509	50.612.165	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	44.686.851	42.509.378
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	10.159.550	8.869.761	10.159.551	8.869.761
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.186.070	1.150.150	0	0
9	Andre tilgodehavender	3.583.623	3.583.623	3.583.623	3.583.623
	Finansielle anlægsaktiver i alt	14.929.243	13.603.534	58.430.025	54.962.762
	Anlægsaktiver i alt	90.883.752	64.215.699	58.430.025	54.962.762
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.095.736	5.563.640	0	0
	Varebeholdninger i alt	6.095.736	5.563.640	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	643.329	518.550	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	304.894	10.516	0	78.590
	Andre tilgodehavender	17.896.442	18.367.531	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	18.581	0	0	0
	Tilgodehavender i alt	18.863.246	18.896.597	0	78.590
	Likvide beholdninger	629.554	20.332.695	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	25.588.536	44.792.932	0	78.590
	Aktiver i alt	116.472.288	109.008.631	58.430.025	55.041.352

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
PASSIVER					
Note					
11	Selskabskapital	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.159.551	4.869.761	37.810.894	34.343.631
	Reserve for sikringstransaktioner	215.188	50.210	0	0
	Overført resultat	41.172.570	32.730.553	9.736.420	3.306.897
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	54.547.309	44.650.524	54.547.314	44.650.528
12	Minoritetsinteresser	4.965.209	4.723.267	0	0
	Egenkapital i alt	59.512.518	49.373.791	54.547.314	44.650.528
13	Hensættelser til udskudt skat	2.559.469	1.997.059	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.559.469	1.997.059	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	32.557.774	34.964.501	0	0
14	Anden gæld	1.537.421	1.567.401	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	34.095.195	36.531.902	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.202.603	2.200.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.611.153	14.091.863	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.210.621	9.754.730
	Anden gæld	3.491.350	4.814.016	672.090	636.094
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.305.106	21.105.879	3.882.711	10.390.824
	Gældsforpligtelser i alt	54.400.301	57.637.781	3.882.711	10.390.824
	Passiver i alt	116.472.288	109.008.631	58.430.025	55.041.352

- 15 Oplysninger om dagsværdi
 16 Afledte finansielle instrumenter
 17 Eventualforpligtelser
 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 19 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 01.01.21 - 31.12.21							
Saldo pr. 01.01.21	7.000.000	4.869.761	50.210	32.730.553	44.650.524	4.723.267	49.373.791
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	119.883	164.978	0	284.861	18.331	303.192
Salg af egne kapitalandele	0	0	0	6.792.000	6.792.000	0	6.792.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.169.907	0	1.650.017	2.819.924	223.611	3.043.535
Saldo pr. 31.12.21	7.000.000	6.159.551	215.188	41.172.570	54.547.309	4.965.209	59.512.518

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	7.000.000	34.343.631	0	3.306.897	44.650.528	0	44.650.528
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	284.861	0	0	284.861	0	284.861
Salg af egne kapitalandele	0	0	0	6.792.000	6.792.000	0	6.792.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.182.402	0	-362.477	2.819.925	0	2.819.925
Saldo pr. 31.12.21	7.000.000	37.810.894	0	9.736.420	54.547.314	0	54.547.314

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	3.043.535	6.102.316
20 Reguleringer	2.212.020	1.172.081
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-532.096	-31.159
Tilgodehavender	327.729	5.203.096
Leverandører af varer og tjenesteydelser	519.283	2.969.700
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.322.663	1.214.146
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	4.247.808	16.630.180
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	138.979	228.658
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-930.504	-317.140
Betalt selskabsskat	-294.378	-690.002
Pengestrømme fra driften	3.161.905	15.851.696
Køb af materielle anlægsaktiver	-27.479.118	-15.612.214
Salg af materielle anlægsaktiver	0	37.500
Salg af værdipapirer og kapitalandele	69.206	8.812
Pengestrømme fra investeringer	-27.409.912	-15.565.902
Salg af egne kapitalandele	6.792.000	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	19.617.270
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.219.757	-1.217.950
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-27.377	1.053.231
Pengestrømme fra finansiering	4.544.866	19.452.551
Årets samlede pengestrømme	-19.703.141	19.738.345
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	20.332.695	594.350
Likvide beholdninger ved årets slutning	629.554	20.332.695
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	629.554	20.332.695
I alt	629.554	20.332.695

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	15.609.209	14.955.649	0	0
Pensioner	1.197.321	1.134.000	0	0
Andre omkostninger til social sikring	94.136	88.867	0	0
Andre personaleomkostninger	686.975	657.974	0	0
I alt	17.587.641	16.836.490	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	41	39	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	2.012.495	4.493.068
I alt	0	0	2.012.495	4.493.068

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	1.169.907	1.390.535	1.169.907	1.390.535
I alt	1.169.907	1.390.535	1.169.907	1.390.535

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	311.743	307.697
Renteomkostninger i øvrigt	929.831	334.820	0	1.881
Øvrige finansielle omkostninger	48.630	11.140	0	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	978.461	345.960	0	1.881
I alt	978.461	345.960	311.743	309.578

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	775.098	0	-78.590
Årets regulering af udskudt skat	510.707	554.866	0	0
I alt	510.707	1.329.964	0	-78.590

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.169.907	1.390.535	3.182.402	5.883.603
Minoritetsinteresser	223.611	499.230	0	0
Overført resultat	1.650.017	4.212.551	-362.477	-280.517
I alt	3.043.535	6.102.316	2.819.925	5.603.086

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	38.529.767	3.497.449	13.988.219
Tilgang i året	30.925.099	10.542.238	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	-13.988.219
Kostpris pr. 31.12.21	69.454.866	14.039.687	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-4.337.284	-1.065.896	0
Afskrivninger i året	-1.052.380	-1.084.484	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-5.389.664	-2.150.380	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	64.065.202	11.889.307	0

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. 01.01.21	0	4.000.000	579.762
Kostpris pr. 31.12.21	0	4.000.000	579.762
Opskrivninger pr. 01.01.21	0	4.869.760	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	1.169.907	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	119.883	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	0	6.159.550	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	0	570.388
Dagsværdireguleringer i året	0	0	105.126
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	-69.206
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	0	606.308
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	10.159.550	1.186.070
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.21	13.035.510	4.000.000	0
Kostpris pr. 31.12.21	13.035.510	4.000.000	0
Opskrivninger pr. 01.01.21	29.473.868	4.869.761	0
Årets resultat fra kapitalandele	2.012.495	1.169.907	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	164.978	119.883	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	31.651.341	6.159.551	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	44.686.851	10.159.551	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			25%

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 tilgodehaver
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	3.583.623
Kostpris pr. 31.12.21	3.583.623
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	3.583.623
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.21	3.583.623
Kostpris pr. 31.12.21	3.583.623
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	3.583.623

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
	DKK	DKK	DKK	DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	18.581	0	0	0
I alt	18.581	0	0	0

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	14	7.000.000
I alt		7.000.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	4.723.267	4.218.458	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	18.331	5.579	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	223.611	499.230	0	0
I alt	4.965.209	4.723.267	0	0

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	1.997.059	1.426.458	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	510.707	554.865	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	51.703	15.736	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.21	2.559.469	1.997.059	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	3.150.182	1.919.974	0	0
Finansielle anlægsaktiver	133.387	125.485	0	0
Varebeholdninger	-44.000	-44.000	0	0
Tilgodehavender	-4.400	-4.400	0	0
Skattemæssige underskud	-675.700	0	0	0
I alt	2.559.469	1.997.059	0	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	2.200.000	23.757.774	34.757.774	37.164.501
Anden gæld	2.603	1.519.189	1.540.024	1.567.401
I alt	2.202.603	25.276.963	36.297.798	38.731.902

15. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Afledte finansiel- le instrumenter	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 31.12.21	-369.704	1.186.069	816.365
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	105.126	105.126
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	183.309	0	183.309

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.

16. 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 4,5 år til udløb den 30.06.25. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -370. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 183, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

17. 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 2.203.

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.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 35.148 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 64.065.

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

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

19. 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	
	2021 DKK	2020 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.136.864	1.259.977
Andre driftsomkostninger	0	-37.500
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.169.907	-1.390.535
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-221.800	-223.836
Finansielle indtægter	-22.305	-111.949
Finansielle omkostninger	978.461	345.960
Skat af årets resultat	510.707	1.329.964
I alt	2.212.020	1.172.081

20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

21. 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.

Modervirksomhedens anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år. Regnskabspraksis for koncernen er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Ændring af regnskabspraksis i en dattervirksomhed

Dattervirksomheden Sorø Detail A/S har for at give et mere retvisende billede af selskabets finansielle forpligtelser, indregnet forudbetalinger til Coop, der ikke er endeligt bestemt for nedbringelse af varegæld, i årsrapporten under tilgodehavender. Forudbetalinger er tidligere modregnet varegæld til Coop. Ændringen har ingen effekt på resultat og egenkapital, men balancesum er forøget med t.DKK 9.989 i regnskabsåret 2021 og i 2020 med t.DKK 9.551. Sammenligningstal er rettet i overensstemmelse hermed.

Kapitalandele i dattervirksomheder er pr. 31.12.21 ikke påvirket af ændringen. Den ændrede regnskabspraksis har ingen påvirkning på resultatet for 2021, ligesom egenkapitalen ikke påvirkes.

Sammenligningstal for 2020 er tilpasset den nye regnskabspraksis i resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter.

De samlede praksisændringer har ingen påvirkning på resultat og egenkapital for 2021. Balancesum er forøget med t.DKK 9.989 i regnskabsåret 2021 og i 2020 med t.DKK 9.551..

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Ændring af regnskabsmæssige skøn i en dattervirksomhed

Dattervirksomheden Sorø Detail A/S har ændret beregningsmetode til opgørelse af kostpris på varelager fra FIFO til vejret gennemsnitspris. Den ændrede beregningsmetode har ingen væsentlig effekt på årsregnskabet.

Kapitalandele i dattervirksomheder er pr. 31.12.21 ikke væsentligt påvirket på hverken resultat,

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

egenkapital eller balancesum.

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.

KONCERNREGNSKAB

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.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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 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.

21. 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.

21. 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.

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

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

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

Skat af årets resultat

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

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".

21. 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.

21. 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 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.

21. 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 måles med fradrag af udskudt skat. 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.

21. 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.

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 køb og salg af egne kapitalandele samt finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.