

2010

2011

OK

# Förvaltningsberättelse

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören i OK ekonomisk förening, org nr 702000-1660, med säte i Stockholm avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2010-03-01--2011-02-28. Moderföreningens resultat- och balansräkning jämte koncernens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på ordinarie föreningsstämma.

## Resultat

Koncernens intäkter för verksamhetsåret uppgick till 10 268 (9 640) Mkr. Rörelseresultatet blev 378 (301) Mkr. Finansnettot uppgick till 9 (31) Mkr. Koncernens skatt uppgick till -97 (-84) Mkr och resultatet efter skatt blev 291 (249) Mkr.

## Verksamheten

OK ekonomisk förening ägs av cirka 1,1 miljoner medlemmar. Verksamheten bedrivs i huvudsak i dotterbolag och består i att tillhandahålla varor och tjänster i form av drivmedel, bilar och biltillbehör samt en rad andra produkter. OK strävar efter att i alla led arbeta på ett hållbart sätt.

I moderföreningen förvaltas medlemmarnas inlåning som utgör en väsentlig del av föreningens finansiering. På inlånade medel lämnar föreningen marknadsmissig ränta. I enlighet med gällande lag är inlåningsverksamheten registrerad hos Finansinspektionen.

## Väsentliga händelser under räkenskapsåret KONCERNEN

### *Drivmedel- och stationsrörelsen*

Drivmedelspriserna har successivt stigit under året, vilket har fått till följd att värdet av innevarande lager i intressebolaget OK-Q8 AB under året har ökat med 143 (198) Mkr.

Arbetet med att förbättra bolagets stationsnätverk pågår kontinuerligt och syftet är att med större precision identifiera de kommande årens behov av etableringar, ombyggnationer, konverteringar till andra driftsformer men även nedläggningar. Fyra stycken egen regi-bemannade stationer har konverterats till återförsäljare och en bemannad anläggning har omvandlats till en minipris. Fyra bemannade stationer har stängts och en ny anläggning, Malmö Högalholm, har öppnats under verksamhetsåret. Stort fokus har legat på att uppgradera automatnätet. Detta har även lett till stängning av 10 miniprisanläggningar.

Utbyggnaden av E85 för OKQ8 och samarbetspartners stationer har fortsatt även under 2010/11, E85 finns att tillgå på mer än 450 stationer. Etablering av fordonsgas fortsätter även kommande år för att uppfylla kundernas önskemål om fler ställen med miljöalternativ.

OK-Q8 ABs dotterbolag OK-Q8 Bank AB lanserade under föregående räkenskapsår ett betal- och kreditkort i det öppna betalningssystemet genom OKQ8 VISA. Det är ett kort som tillhandahålls medlemmar utan avgift och därför blivit väl mottaget som en ny medlemsförmån.

### *Bilhandeln*

Föreningens bilbolag har under året påverkats av Saab Automobile ABs nystart. Början av året utvecklades inte i den takt som förväntats, men under andra halvåret har läget stabiliserats för Saab Automobile AB. Förra verksamhetsåret togs flera nya varumärken in till de olika säljställen för att minimera risken att bli beroende av ett varumärke. Detta arbete har även fortsatt under verksamhetsåret. Flera av dessa märken har sålt bra och har en god tillväxtpotential.

Ett steg med arbetet att komplettera befintliga bilmärken har ANA Trollhättan AB tagit då de i december tecknade ett Letter of intent med Motorcentrum i Trollhättan AB om att överta bolagets verksamhet. Avsikten är att i ett dotterbolag bedriva bilhandel och service för märkena Hyundai och Seat samt service för Volkswagen, Skoda och Volkswagen transportbilar.

Försäljningen av begagnade bilar har mattats av något på grund av det allmänt ökade utbudet av begagnade bilar. Flera av bilbolagen har dock haft en positiv utveckling av nybilsförsäljningen.

Under verksamhetsåret har föreningen avslutat avvecklingen av den finansieringsverksamhet (leasing och avbetalning bilar) som drivs i bolaget Biva Finans AB. Alla leasing- och avbetalningskontrakt är nu sålda till Nordea Finans AB.

### *Media*

OK-förlagens tidningar har haft ett resultatmässigt svagt år. Konjunkturläget har bidragit till att varken annonsförsäljningen eller lösnummerförsäljningen har varit tillfredställande. Under slutet av verksamhetsåret har det skett en förbättring av marknadsläget vilket gör att kommande år väntas generera resultat på en helt annan nivå.

## Energi

Färdigställandet av investeringsprojektet i den nya produktionsanläggningen i Helsinge Pellets AB har pågått under hela året vilket medfört en låg produktion. Anläggningen gick i drift i slutet av året och bedöms kunna generera normala volymer under kommande verksamhetsår.

Under året har en första etapp av en kapacitetshöjande investering hos Laxå Pellets AB genomförts. Produktionen har körts i kontinuerlig drift. Under juli inträffade en brand/explosion i ett av bolagets förrådssilos för färdigvara. Detta bidrog till produktionsstopp, förstörd färdigvara och ökade kostnader för hyra av externa lager.

Efterfrågan på dotterbolagen Laxå Pellets ABs samt Helsinge Pellets ABs produkter har blivit alltmer prisorienterad. Nya aktörer har byggt stora produktionsanläggningar vilket lett till överkapacitet och stark prispress. Marknadsutsikterna bedöms dock som ljusa då eldningsmed pellets är väl etablerat på konsumentmarknaden och blir allt intressantare för industrier då skattesubventioner vid användning av eldningsolja, kol och naturgas successivt reduceras från årsskiftet 10/11.

## Fastighetsrörelsen

Under året har arbetet med energieffektiviseringar i fastigheterna fortsatt. I fastigheten i Söderfors har ett stort energiprojekt startat för att sänka energikostnaderna och för att få en miljövänligare uppvärmning. Två av Fastighets AB Norrtulls fastigheter har fått nya yttertak. En fastighet i Stockholm har även fått fasaden putsad.

## MODERFÖRENINGEN

Moderföreningen har i likhet med föregående år ställt ut en kapitaltäckningsgaranti till Norrtull Energi AB.

## Miljöpåverkan

OK ekonomisk förening bedriver genom sina dotterbolag tre typer av verksamheter som är anmälningspliktiga enligt miljöbalken. I OK Detaljhandel AB finns dels bensinstationer med en såld årsvolym överstigande 1000 kubikmeter, dels verksamhet i större biltvätthallar. 98 procent av årsvolymen är såld på anmälningspliktiga bensinstationer och all försäljning av biltvätt sker i bilhallar som har anmälningsplikt. Laxå

Pellets och Helsinge Pellets pelletsfabriker och pannanläggningar är anmälningspliktig verksamhet. För mer information om miljöpåverkan från dotterbolagen hänvisas till respektive årsredovisning.

## Risker

Det finns ett flertal faktorer som kan påverka OK-koncernens resultat och verksamhet. Vissa styrs i högre utsträckning av externa faktorer, t ex råoljepriset, vädersituationer och valutor. De flesta kan dock hanteras genom interna rutiner. Koncernen kommer att intensifiera arbetet inom interna rutiner genom ett program för risk management.

## Flerårsjämförelse

Koncernens och föreningens ekonomiska utveckling i sammandrag. Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1.

Koncernen	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08
Nettoomsättning, tkr	9 800 818	9 266 379	9 078 897	8 776 126
Resultat efter finansiella poster, tkr	386 828	331 430	-159 157	146 246
Soliditet, %	45,5	42,7	36,5	40,7
Avkastning på eget kapital, %	23,3	22,7	-10,8	9,4
Avkastning på totalt kapital, %	11,5	10,0	-2,1	5,5
Antal årsanställda, st	1 998	2 069	2 092	2 223
<b>Moderföreningen</b>				
Nettoomsättning, tkr	4 729	5 354	5 433	3 825
Resultat efter finansiella poster, tkr	55 739	87 841	52 272	86 800
Soliditet, %	38,5	39,3	39,1	41,6
Avkastning på eget kapital, %	5,3	8,6	4,9	7,8
Avkastning på totalt kapital, %	3,1	4,0	3,7	4,0
Antal årsanställda, st	6	6	6	6

Beträffande koncernens och moderföreningens resultat och ställning hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser. Om annat inte särskilt anges redovisas alla belopp i tusental kronor.

## Resultaträkningar (Tkr)

	Not	Koncernen		Moderföreningen	
		10-03-01 -11-02-28	09-03-01 -10-02-28	10-03-01 -11-02-28	09-03-01 -10-02-28
<b>Rörelsens intäkter</b>	2				
Nettoomsättning		9 800 818	9 266 379	4 729	5 354
Övriga rörelseintäkter		98 533	97 573	61 875	68 251
Andel i intresseföretags resultat före skatt		368 539	276 053	-	-
<b>Summa intäkter</b>		<b>10 267 890</b>	<b>9 640 005</b>	<b>66 604</b>	<b>73 605</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror		-8 123 839	-7 581 417	-	-
Övriga externa kostnader	2, 3	-790 298	-773 849	-22 359	-25 630
Personalkostnader	4	-880 872	-863 370	-15 144	-13 089
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5, 6, 7, 8	-93 218	-119 101	-109	-104
Övriga rörelsekostnader		-1 781	-1 700	-28	-
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-9 890 008</b>	<b>-9 339 437</b>	<b>-37 641</b>	<b>-38 823</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>377 882</b>	<b>300 568</b>	<b>28 963</b>	<b>34 782</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>					
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	9	10 091	25 893	9 883	25 893
Ränteintäkter	10	44 360	45 635	44 322	45 674
Räntekostnader	10	-45 505	-40 666	-27 429	-18 508
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>		<b>8 946</b>	<b>30 862</b>	<b>26 776</b>	<b>53 059</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>386 828</b>	<b>331 430</b>	<b>55 739</b>	<b>87 841</b>
Bokslutsdispositioner	11		-	32 279	390
Skatt	12, 13	-96 844	-83 742	-7 192	-3 954
Minoritetens andel av årets resultat		1 452	1 550	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>291 436</b>	<b>249 238</b>	<b>80 826</b>	<b>84 277</b>

## Balansräkningar (Tkr)

Tillgångar	Not	Koncernen		Moderföreningen	
		11-02-28	10-02-28	11-02-28	10-02-28
<b>Anläggningstillgångar</b>					
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>	7				
Goodwill		77 789	112 860	-	-
Övriga immateriella tillgångar		11 292	834	-	-
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>89 081</b>	<b>113 694</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>					
Byggnader och mark	5, 6	364 348	375 858	-	-
Inventarier	8	146 789	178 696	247	357
Pågående nyanläggningar	14	67 098	71 870	-	-
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>578 235</b>	<b>626 424</b>	<b>247</b>	<b>357</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>					
Andelar i koncernföretag	15	-	-	148 382	149 583
Andelar i intresseföretag	16	1 312 898	1 036 220	563 834	563 834
Fordringar hos koncernföretag	17	-	-	519 251	483 485
Fordringar hos intresseföretag	17	350 000	350 000	350 000	350 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav	17	216 906	188 555	149 274	137 802
Uppskjuten skattefordran	13	11 260	16 126	-	2 599
Övriga långfristiga fordringar	17	255 437	337 055	198 371	198 371
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>2 146 501</b>	<b>1 927 956</b>	<b>1 929 111</b>	<b>1 885 674</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>2 813 817</b>	<b>2 668 074</b>	<b>1 929 359</b>	<b>1 886 031</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>					
<b>Varulager med mera</b>					
Handelsvaror	18	614 252	497 798	-	-
<b>Kortfristiga fordringar</b>					
Kundfordringar		129 037	123 264	-	-
Fordringar hos koncernföretag		-	-	830 537	705 411
Fordringar hos intresseföretag		194 063	186 049	7 876	11 430
Skattefordringar		17 150	16 796	-	1 889
Övriga kortfristiga fordringar		13 496	22 250	6 342	10 357
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	64 605	59 637	18 920	18 822
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>418 351</b>	<b>407 996</b>	<b>863 675</b>	<b>747 909</b>
Kassa och bank		56 026	55 557	1 661	1 740
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>1 088 629</b>	<b>961 351</b>	<b>865 336</b>	<b>749 649</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>3 902 446</b>	<b>3 629 425</b>	<b>2 794 695</b>	<b>2 635 680</b>

## Balansräkningar (Tkr)

Eget kapital och skulder	Not	Koncernen		Moderföreningen	
		11-02-28	10-02-28	11-02-28	10-02-28
<b>Eget kapital</b>					
<b>Bundet eget kapital</b>					
Insatskapital		203 243	206 242	203 243	206 242
Bundna reserver		1 439 579	1 251 201	642 746	639 962
<b>Summa</b>		<b>1 642 822</b>	<b>1 457 443</b>	<b>845 989</b>	<b>846 204</b>
<b>Fritt eget kapital</b>					
Balanserad vinst		-159 889	-156 694	148 597	81 825
Årets resultat		291 436	249 238	80 826	84 277
<b>Summa</b>		<b>131 547</b>	<b>92 544</b>	<b>229 423</b>	<b>166 102</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 774 369</b>	<b>1 549 987</b>	<b>1 075 412</b>	<b>1 012 306</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	20	-	-	-	<b>32 279</b>
<b>Minoritetsintressen</b>		<b>2 804</b>	<b>4 555</b>	-	-
<b>Avsättningar</b>					
Avsättning för pensioner	21	63 348	61 724	-	-
Uppskjutna skatter	13	35 006	64 623	-	-
Övriga avsättningar	22	807	788	-	-
<b>Summa</b>		<b>99 161</b>	<b>127 135</b>	-	-
<b>Långfristiga skulder</b>	23				
Skulder till koncernföretag		-	-	170 486	160 791
Medlemmars sparkonto		1 311 704	1 210 541	1 311 704	1 210 541
Övriga långfristiga skulder		11 286	13 322	4 758	4 732
<b>Summa</b>		<b>1 322 990</b>	<b>1 223 863</b>	<b>1 486 948</b>	<b>1 376 064</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut		166 852	100 063	165 988	100 063
Förskott från kunder		9 664	9 333	-	-
Leverantörsskulder		185 277	186 071	950	860
Skulder till koncernföretag		73	-	41 230	101 248
Skulder till intresseföretag		25 341	4 378	41	148
Skatteskulder		14 081	3 020	9 545	-
Övriga kortfristiga skulder		46 701	138 054	1 371	1 962
Uppplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	255 134	282 966	13 209	10 750
<b>Summa</b>		<b>703 123</b>	<b>723 885</b>	<b>232 334</b>	<b>215 031</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>3 902 447</b>	<b>3 629 425</b>	<b>2 794 695</b>	<b>2 635 680</b>
Ställda säkerheter	25	167 498	265 259	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	26	81 714	68 399	11 164	8 112

## Koncernens förändringar i eget kapital (Tkr)

	Insats- kapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 2009-02-28</b>	<b>206 239</b>	<b>1 081 481</b>	<b>85 155</b>	<b>1 372 875</b>
Årets resultat			249 238	249 238
Förskjutningar mellan bundet och fritt eget kapital		169 457	-169 457	-
Återbäring med mera			-69 985	-69 985
Insatskapital	3	306		309
Omräkningsdifferenser		-43	-2 407	-2 450
<b>Eget kapital 2010-02-28</b>	<b>206 242</b>	<b>1 251 201</b>	<b>92 544</b>	<b>1 549 987</b>
Årets resultat			291 436	291 436
Förskjutningar mellan bundet och fritt eget kapital		185 528	-185 528	
Återbäring med mera			-68 742	-68 742
Insatskapital	-2 999	2 784		-215
Omräkningsdifferenser		66	1 837	1 903
<b>Eget kapital 2011-02-28</b>	<b>203 243</b>	<b>1 439 579</b>	<b>131 547</b>	<b>1 774 369</b>

I koncernens bundna reserver ingår kapitalandelsfond med 755 109 tkr (482 705 tkr).

## Moderföreningens förändringar i eget kapital (Tkr)

	Insats- kapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 2009-02-28</b>	<b>206 239</b>	<b>639 656</b>	<b>143 691</b>	<b>989 586</b>
Erhållet koncernbidrag			87 384	87 384
Lämnat koncernbidrag			-76 369	-76 369
Skatteeffekt av koncernbidrag			-2 897	-2 897
Summa förändringar i eget kapital som inte redovisas i resultaträkningen			8 118	8 118
Årets resultat			84 277	84 277
Återbäring med mera			-69 984	-69 984
Insatskapital	3	306		309
<b>Eget kapital 2010-02-28</b>	<b>206 242</b>	<b>639 962</b>	<b>166 102</b>	<b>1 012 306</b>
Erhållet koncernbidrag			104 792	104 792
Lämnat koncernbidrag			-35 271	-35 271
Skatteeffekt av koncernbidrag			-18 284	-18 284
Summa förändringar i eget kapital som inte redovisas i resultaträkningen			51 237	51 237
Årets resultat			80 826	80 826
Återbäring med mera			-68 742	-68 742
Insatskapital	-2 999	2 784		-215
<b>Eget kapital 2011-02-28</b>	<b>203 243</b>	<b>642 746</b>	<b>229 423</b>	<b>1 075 412</b>

Summan av medlemmarnas uppsagda insatser 2010, vilka enligt föreningslagen 4 kap skall utbetalas 2011, uppgår till 628 tkr (590 tkr).

## Kassaflödesanalyser (Tkr)

Not	Koncernen		Moderföreningen	
	10-03-01 -11-02-28	09-03-01 -10-02-28	10-03-01 -11-02-28	09-03-01 -10-02-28
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat före finansiella poster	377 882	300 567	28 963	34 782
Avskrivningar och nedskrivningar	93 218	119 101	109	104
Resultatandelar från intresseföretag	-368 539	-276 053	-	-
Övriga ej likviditetspåverkande poster	12 842	28 912	9 883	25 893
Reavinst-förslut vid försäljning av anl-tillg	-1 877	-	-	-
	<b>113 526</b>	<b>172 527</b>	<b>38 955</b>	<b>60 779</b>
Erhållen ränta	44 587	46 006	44 230	45 592
Erhållna utdelningar	-	-	-	-
Erlagd ränta	-42 548	-44 171	-24 636	-22 107
Betald inkomstskatt	-14 895	-1 956	-11 443	5 893
	<b>100 670</b>	<b>172 406</b>	<b>47 106</b>	<b>90 157</b>
Ökning/minskning varulager	-116 455	51 839	-	-
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	-10 501	24 264	-117 563	39 693
Ökning/minskning kortfristiga rörelseskulder	-34 240	-423 700	4 966	-140 095
	<b>-161 196</b>	<b>-347 597</b>	<b>-112 597</b>	<b>-100 402</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-60 528</b>	<b>-175 191</b>	<b>-65 491</b>	<b>-10 245</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-11 820	-2 500	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-38 827	-84 830	-	-
Sålda materiella anläggningstillgångar	29 581	148 498	-	-
Investeringar i dotterbolag	-	-	-	-
Investeringar i intresseföretag	-	-	-	-
Sålda andelar dotterbolag	-314	-	1 201	-63
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Avyttring/amortering av övriga finansiella anläggningstillgångar	81 617	106 583	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>60 237</b>	<b>167 751</b>	<b>1 201</b>	<b>-63</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Förändringar insatskapital och reservfond	-215	310	-215	310
Förändring medlemsinlåning	101 163	109 997	101 163	109 997
Förändring av långfristiga fordringar	126 365	150 548	57 555	-7 425
Förändring av långfristiga skulder	-156 752	-180 130	-25 550	-24 222
Förändring av kortfristiga skulder	-	-	-	-
Utbetald återbäring och insatsränta	-68 742	-69 984	-68 742	-69 984
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 819</b>	<b>10 741</b>	<b>64 211</b>	<b>8 676</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>1 528</b>	<b>3 301</b>	<b>-79</b>	<b>-1 632</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>55 557</b>	<b>54 035</b>	<b>1 740</b>	<b>3 372</b>
Omräkningsdifferens	-1 059	-1 779	-	-
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>56 026</b>	<b>55 557</b>	<b>1 661</b>	<b>1 740</b>

# Bokslutskommentarer och noter

## Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Föreningens årsredovisning har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.

### Koncernredovisning

Koncernredovisningen har upprättats enligt Redovisningsrådets rekommendation 1:00 om koncernredovisning. Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att dotterbolagens egna kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångarnas och skuldernas verkliga värden, elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterbolagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet.

OK ekonomisk förening samtliga utländska dotterföretag klassificeras som självständiga dotterföretag, varför dagskursmetoden tillämpas för omräkning av deras bokslut. Detta innebär att de utländska dotterföretagens tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Samtliga poster i resultaträkningarna omräknas till årets genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser förs direkt till koncernens egna kapital.

Internvinster inom koncernen elimineras i sin helhet. Med internvinst avses en vinst vid överlåtelse av en tillgång inom koncernen.

I koncernens resultaträkning redovisas minoritetens andel i årets resultat. Minoritetens andel i dotterbolags kapital redovisas i separat post i koncernens balansräkning.

### Intresseföretagsredovisning

Intresseföretag är företag där moderföretaget direkt eller indirekt innehar minst 20% av rösterna för samtliga andelar eller på annat sätt har ett betydande inflytande. Joint venture verksamheter är sådana där OK ekonomisk förening är part i ett avtalsreglerat samarbete och har ett över verksamheten gemensamt bestämmande inflytande med en eller flera övriga parter. Andelar i intresseföretag som ingår i joint venture verksamheter och övriga andelar i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

### Fordringar och skulder

Fordringar är värderade till de belopp som beräknas inflyta. Fordringar och skulder avseende likvida medel i gemensam koncernkontostruktur redovisas som kortfristiga.

### Utländsk valuta

Tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs.

### Inkomstskatter

Föreningen tillämpar Redovisningsrådets rekommendation RR 9 om redovisning av inkomstskatt. Redovisade inkomstskatter innefattar aktuell skatt, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt, förändringar i uppskjuten skatt samt andel i intressebolags skatt.

### Finansiella instrument

#### Värdepapper

Värdepapper redovisas till lägsta av anskaffningsvärdet och verkliga värdet. Värdepapper med en placeringshorisont på längre sikt än ett år redovisas i balansräkningen bland Finansiella anläggningstillgångar. Värdepapper med kort placeringshorisont redovisas i balansräkningen under Övriga kortfristiga placeringar, i huvudsak företagscertifikat. Vid värderingen tillämpas en sk portföljsyn med vilket avses att realiserade förluster avräknas mot realiserade vinster.

#### Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar

Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar redovisas netto efter avdrag för individuell bedömning av eventuellt osäkra fordringar. Fordringar i utländsk valuta omräknas enligt gällande balansdagskurs.

#### Kassa & Bank

I posten Kassa & Bank redovisas banktillgodohavanden. Redovisning sker till nominellt belopp.

### Finansiella poster

Finansiella skulder i form av upplåning från medlemmar och kreditinstitut, leverantörsskulder samt övriga finansiella skulder redovisas till nominellt värde. Leverantörsskulder och Övriga finansiella skulder i utländsk valuta omräknas enligt gällande balansdagskurs.

För kortfristiga fordringar och skulder samt likvida medel bedöms, på grund av den korta tiden till förfall, fordringarnas och skuldernas redovisade värden utgöra en tillförlitlig approximation av det verkliga värdet. För övriga finansiella instrument anges verkligt värde i not till respektive balanspost.

### Varulager

Varulagret har värderats enligt lägsta värdets princip, d v s det lägsta av anskaffningsvärdet och verkliga värdet på balansdagen.

### Anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan fördelas över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod, enligt nedan:

	Koncernen	Moderföreningen
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5 år	-
Koncernmässig goodwill	5–10 år	-
Inkrämssgoodwill	5-10 år	-
Hyresrätter	15 år	-
Övriga immateriella tillgångar	10 år	-
Byggnader	25 år	-
Markanläggningar	20 år	-
Inventarier	3–15 år	3–15 år

Fastigheter som innehas för långsiktig uthyrning klassificeras i koncernredovisningen som förvaltningsfastigheter med undantag för de fastigheter som till minst 20% används av koncernföretag. Bedömningen baseras på uthyrd yta till koncernföretag i förhållande till total yta.

### Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel i antingen det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar vid förvärvstillfället (förvärvsgoodwill) eller en förvärvad rörelse (inkrämssgoodwill). Goodwill skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandetiden, över 5–10 år. Avskrivning av goodwill redovisas i resultaträkningen i posten Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

### Nedskrivningar av immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde.

### Leasingavtal

Samtliga leasingavtal redovisas som hyresavtal (operationella leasingavtal).

### Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel definieras kassa och bank.

### Ersättningar till anställda

#### Pensionsförpliktelser

Inom koncernen finns såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner.

I avgiftsbestämda pensionsplaner betalar företaget fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas.

I förmånsbestämda pensionsplaner utgår ersättning till anställda och före detta anställda baserat på lön vid pensioneringstidpunkten och antalet tjänsteår. Koncernen bär risken för att de utfästa ersättningarna utbetalas.

Vad gäller förmånsbestämda pensionsplaner beräknas pensionskostnad och pensionsförpliktelsen enligt den sk Project Unit Credit Method (PUC-metoden). Metoden fördelar kostnader för pensioner i takt med att de anställda utför tjänster för företaget som ökar deras rätt till framtida ersättning. Beräkningen utförs årligen av oberoende aktuarier. Förpliktelsen värderas till nuvärdet av förväntade framtida utbetalningar med användning av en diskonteringsränta som motsvarar räntan på svenska bostadsobligationer med en antagen löptid som motsvarar de aktuella åtagandena. Aktuariella antaganden anges i not 21.

Vid fastställandet av förpliktelsens nuvärde och verkligt värde på förvalnings-tillgångar uppstår det normalt aktuariella vinster och förluster vilka uppkommer genom att det verkliga utfallet avviker från tidigare gjorda antaganden eller genom att antaganden ändras. Den del av de ackumulerade aktuariella vinster och förluster, vid föregående års utgång, som överstiger 10% av det största av förpliktelsernas nuvärde och förvalningstillgångarnas verkliga värde redovisas i resultatet direkt. Räntekostnad med avräkning av förväntad avkastning på förvalningstillgångar klassificeras som en finansiell kostnad. Övriga delar i pensionskostnaden belastar rörelseresultatet.

#### Nyckeltalsdefinitioner

**Soliditet** – Eget kapital (efter fördelning av obeskattade reserver) och minoritets-intressen i förhållande till totalt kapital.

**Avkastning på eget kapital** – Resultat före bokslutsdispositioner och skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital efter fördelning av obeskattade reserver.

**Avkastning på totalt kapital** – Resultat före finansiella kostnader i förhållande till genomsnittligt totalt kapital.

## Not 2 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Moderföreningen	2010/11	2009/10
Inköp från koncernföretag, %	2	2
Försäljning till koncernföretag, %	7	7
Inköp från närstående företag, %	13	13
Försäljning till närstående företag, %	7	8

Vid inköp och försäljning mellan koncernföretag prissätts varorna till marknadspris.

## Not 3 Ersättning till revisorerna

	Koncernen		Moderföreningen	
	2010/11	2009/10	2010/11	2009/10
PwC				
Revisionsuppdrag	3 222	2 925	2 976	2 633
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	512	168	449	168
Skatterådgivning	45	28	45	28
Övriga tjänster	80	47	7	47
	<b>3 859</b>	<b>3 168</b>	<b>3 477</b>	<b>2 876</b>

Med revision avses granskningen av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisorer att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag. Från och med 2007/2008 har moderföreningen tagit merparten av dotterbolagens revisionsarvodet.

## Not 4 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter

	Koncernen		Moderföreningen	
	2010/11	2009/10	2010/11	2009/10
Årsanställda	1 998	2 069	6	6
varav kvinnor %	38	37	50	50
Löner och andra ersättningar	629 480	620 458	6 512	6 150
Sociala kostnader	192 569	188 034	3 825	3 388
Pensionskostnader	54 044	44 543	4 675	3 590
<b>Summa lönekostnader</b>	<b>876 093</b>	<b>853 035</b>	<b>15 012</b>	<b>13 128</b>
– varav styrelse och VD				
Lön	11 431	11 045	4 668	4 404
Tantiem	296	466	0	0
Pensionskostnader	2 700	3 151	841	890

Löner och ersättningar till VD ersätts till 70% av OK-Q8 AB.

Med verkställande direktören i moderföreningen har avtal träffats om avgångsvederlag med arbetsplikt uppgående till 90% av 30 månadslöner och ålderspension enligt KTP-plan med kompletterande ålderspensionsförmåner. Från 60 till 65 års ålder uppgår ålderspensionen till 70% av pensionsmedförande lön. Från 65 års ålder är pensionsnivån 10% av den pensionsmedförande lönen upp till 7,5 inkomstbasbelopp och 70% på alla lönedelar därutöver. Röriga löner förekommer inte för moderföreningens ledande befattningshavare. Inom koncernen förekommer röriga löner som bestäms av respektive dotterbolags resultat, dock utgår max tre månadslöner.

	Koncernen		Moderföreningen	
	2010/11	2009/10	2010/11	2009/10
Antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare				
Styrelseledamöter	31	34	10	10
varav män %	74	76	50	50
VD och andra ledande befattningshavare	10	10	1	1
varav män %	100	100	100	100

Av årsanställda i koncernen är fyra anställda i Finland och tre i Norge.

## Not 5 Byggnader och mark, övrigt

	Koncernen		Moderföreningen	
	2010/11	2009/10	2010/11	2009/10
Ingående anskaffningsvärden	487 875	454 147	-	-
Årets förändringar				
– Inköp	6 203	33 728	-	-
– Försäljningar och utrangeringar	-	-	-	-
– Genom förvärv av dotterföretag	-	-	-	-
– Omklassificeringar	-17 031	-	-	-
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>477 047</b>	<b>487 875</b>	-	-
Ingående avskrivningar	-151 411	-133 984	-	-
Årets förändringar				
– Avskrivningar	-17 267	-17 427	-	-
– Försäljningar och utrangeringar	-	-	-	-
– Genom förvärv av dotterföretag	-	-	-	-
– Omklassificeringar	2 039	-	-	-
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-166 639</b>	<b>-151 411</b>	-	-
<b>Utgående restvärde enligt plan</b>	<b>310 408</b>	<b>336 464</b>	-	-
<b>Taxeringsvärden för fastigheter i Sverige</b>	<b>418 521</b>	<b>414 667</b>	-	-

## Not 6 Förvaltningsfastigheter

	Koncernen		Moderföreningen	
	2010/11	2009/10	2010/11	2009/10
Ingående anskaffningsvärden	45 586	44 039	-	-
Årets förändringar				
- Inköp	957	1 570	-	-
- Försäljningar och utrangeringar	-	-23	-	-
- Genom försäljning av dotterföretag	-	-	-	-
- Omklassificeringar	17 031	-	-	-
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>63 574</b>	<b>45 586</b>	-	-
Ingående avskrivningar	-6 192	-5 472	-	-
Årets förändringar				
- Avskrivningar	-1 401	-727	-	-
- Försäljning och utrangeringar	-	-	-	-
- Genom förvärv av dotterföretag	-	7	-	-
- Omklassificeringar	-2 041	-	-	-
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-9 634</b>	<b>-6 192</b>	-	-
<b>Utgående restvärde enligt plan</b>	<b>53 940</b>	<b>39 394</b>	-	-
<b>Taxeringsvärden för fastigheter i Sverige</b>	<b>124 829</b>	<b>44 327</b>	-	-

Förvaltningsfastigheternas verkliga värde uppgår på balansdagen till 214 579 tkr (54 358 tkr). Verkligt värde har beräknats enligt en modell för avkastningsvärde där hänsyn tas till driftsnetto och avkastningskrav. Vid beräkningen av driftsnetto har hänsyn tagits till normal beläggning. Avkastningskravet har satts med rimlig försiktighet utifrån lokalt gällande marknadsförutsättningar. Värderingen görs årligen av föreningen.

I periodens resultat ingår följande poster avseende förvaltningsfastigheter

	Koncernen	
	2010/11	2009/10
Hysesintäkter	15 774	4 297
Direkta kostnader för de förvaltningsfastigheter som genererat hyresintäkter under perioden	-8 018	-2 688
Direkta kostnader för de förvaltningsfastigheter som inte genererat hyresintäkter under perioden	-152	-152

## Not 7 Immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderföreningen	
	2010/11	2009/10	2010/11	2009/10
<b>Goodwill</b>				
Ingående balans	112 859	152 620	-	-
Inköp	-	2 500	-	-
Avskrivningar	-27 947	-29 997	-	-
Nedskrivningar	-6 000	-10 000	-	-
Valutajustering	-1 123	-2 264	-	-
<b>Utgående goodwill</b>	<b>77 789</b>	<b>112 859</b>	-	-
<b>Övriga immateriella anläggningstillgångar</b>				
Ingående balans	835	1 256	-	-
Inköp	11 820	-	-	-
Avskrivningar	-1 363	-421	-	-
<b>Utgående övriga immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>11 292</b>	<b>835</b>	-	-
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>89 081</b>	<b>113 694</b>	-	-

För ytterligare information angående väsentliga uppskattningar vid nedskrivningsprövning av immateriella tillgångar, se not 28.

## Not 8 Inventarier

	Koncernen		Moderföreningen	
	2010/11	2009/10	2010/11	2009/10
Ingående anskaffningsvärden	411 130	575 922	1 202	1 138
Årets förändringar				
- Inköp	36 440	63 056	-	64
- Försäljningar och utrangeringar	-62 103	-225 403	-	-
- Genom förvärv av dotterföretag	- 2 757	-	-	-
- Valutajustering	-22	-32	-	-
- Omklassificeringar	-3 645	-2 413	-	-
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>379 043</b>	<b>411 130</b>	<b>1 202</b>	<b>1 202</b>
Ingående avskrivningar	-232 434	-250 152	-845	-741
Årets förändringar				
- Försäljningar och utrangeringar	36 915	77 634	-	-
- Genom förvärv av dotterföretag	1 587	-	-	-
- Avskrivningar	-39 240	-60 529	-109	-104
- Valutajustering	18	27	-	-
- Omklassificeringar	900	586	-	-
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-232 254</b>	<b>-232 434</b>	<b>-954</b>	<b>-845</b>
<b>Utgående restvärde enligt plan</b>	<b>146 789</b>	<b>178 696</b>	<b>247</b>	<b>357</b>

## Not 9 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderföreningen	
	2010/11	2009/10	2010/11	2009/10
Realisationsvinst vid försäljning av dotterföretag	208	-	-	-
Återföring av nedskrivningar	9 883	25 893	9 883	25 893
<b>Summa</b>	<b>10 091</b>	<b>25 893</b>	<b>9 883</b>	<b>25 893</b>

## Not 10 Interna räntor

Moderföreningen	2010/11	2009/10
Ränteintäkter inom koncernen	19 942	17 375
Räntekostnader inom koncernen	-609	-215

## Not 11 Bokslutsdispositioner

Moderföreningen	2010/11	2009/10
Skilnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	-	390
Återföring av periodiseringsfond	32 279	-
<b>Summa</b>	<b>32 279</b>	<b>390</b>

## Not 12 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderföreningen	
	2010/11	2009/10	2010/11	2009/10
Aktuell skatt för året	-25 720	-855	-4 630	2 834
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	123	-163	37	22
Uppskjuten skatt	-71 247	-82 724	-2 599	-6 810
<b>Summa</b>	<b>-96 844</b>	<b>-83 742</b>	<b>-7 192</b>	<b>-3 954</b>

**Not 13** Uppskjuten skatt

	Koncernen		Moderföreningen	
	11-02-28	10-02-28	11-02-28	10-02-28
<b>Årets uppskjutna skattekostnad/-intäkt</b>				
Uppskjuten skattekostnad				
- temporära skillnader	-138 093	-86 771	-2 599	-6 810
- till följd av ändrad skattesats	-	-	-	-
Uppskjuten skatteintäkt				
- temporära skillnader	2 256	4 047	-	-
- till följd av ändrad skattesats	-	-	-	-
<b>Uppskjuten skatt i resultaträkningen</b>	<b>-135 837</b>	<b>-82 724</b>	<b>-2 599</b>	<b>-6 810</b>
<b>Skatt avseende poster som redovisas direkt mot eget kapital</b>				
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-	-18 284	-2 897
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-18 284</b>	<b>-2 897</b>

	Koncernen		Moderföreningen	
	11-02-28	10-02-28	11-02-28	10-02-28
<b>Skillnad mellan redovisad skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats</b>				
Redovisat resultat före skatt	386 828	331 430	88 018	88 237
Skatt enligt gällande skattesats	-101 736	-87 166	-23 149	-23 206
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-11 977	-16 536	-1 052	-732
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	27	231	-	35
Skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	-236	-283	-172	-195
Skatt på tidigare års taxeringar	-47	-133	37	22
Effekt p g a ändrad skattesats	-26	-	-	-
Utnyttjade skattefordringar avseende underskottsavdrag	-	2	-	-
Effekt av utländska skattesatser	7	21	-	-
Skatteeffekt av återbäring och ränta insatskapital	17 144	20 122	17 144	20 122
<b>Summa</b>	<b>-96 844</b>	<b>-83 742</b>	<b>-7 192</b>	<b>-3 954</b>

**Skattesats**

Den gällande skattesatsen är skattesatsen för inkomstskatt i koncernen. Skattesatsen är 26,3 % (26,3 %).

**Temporära skillnader**

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skuldernas redovisade respektive skattemässiga värden är olika. Temporära skillnader avseende följande poster har resulterat i uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar:

	Koncernen		Moderföreningen	
	11-02-28	10-02-28	11-02-28	10-02-28
<b>Uppskjutna skatteskulder</b>				
Övervärden	9 725	10 738	-	-
Obeskattade reserver	13 787	45 070	-	-
Övriga poster	11 494	8 815	-	-
<b>Summa uppskjutna skatteskulder</b>	<b>35 006</b>	<b>64 623</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Uppskjutna skattefordringar</b>				
Underskottsavdrag	5 866	4 365	-	-
Nedskrivning finansiell anl tillg	-	2 599	-	2 599
Övriga poster	16 654	9 162	-	-
<b>Summa uppskjutna skattefordringar</b>	<b>22 520</b>	<b>16 126</b>	<b>-</b>	<b>2 599</b>
<b>Uppskjutna skatteskulder, netto</b>		<b>48 497</b>		<b>-2 599</b>

**Not 14** Pågående nyanläggningar

	Koncernen		Moderföreningen	
	2010/11	2009/10	2010/11	2009/10
Ingående nedlagda kostnader	71 870	85 395	-	-
Under året nedlagda kostnader	23 258	39 339	-	-
Under året genomförda omfördelningar	-28 030	-52 864	-	-
<b>Utgående nedlagda kostnader</b>	<b>67 098</b>	<b>71 870</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Not 15** Andelar i dotterföretag

<b>Moderföreningen</b>	<b>11-02-28</b>	<b>10-02-28</b>
Ingående anskaffningsvärden	149 583	144 383
Årets förändringar	-1 201	5 200
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>148 382</b>	<b>149 583</b>

	<b>Org nr</b>	<b>Säte</b>	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Res efter fin poster</b>	<b>Kapital- andel %</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>Redovisat värde</b>
OK Detaljhandel AB	556029-4588	Stockholm	2 000	47 836	100	20 000	2 000
AB Biva Finans	556215-3840	Stockholm	200	4 640	100	2 000	200
Bil-City i Kristianstad AB	556254-5193	Kristianstad	3 000	2 735	100	30 000	6 850
VRT Bil AB	556544-2620	Kristianstad	1 000	1 042	100		
Biva AB	556041-2180	Stockholm	1 000	-1 529	100	10 000	1 000
Carlia Bil i Falun AB	556360-8339	Falun	1 000	6 210	100		
Fastighets AB Norrtull	556069-3086	Stockholm	300	20 385	100	3 000	31 157
Handelsbolaget Kalvsvik 3:22	916403-1826	Stockholm		190	99		
BENFA Bergslagen AB	556622-0827	Stockholm	100	2 168	100		
Norrtull Syd AB	556597-8896	Stockholm	100	834	100		
Norrtull Nord AB	556680-8274	Stockholm	100	417	100		
Laxå Logistikpark AB	556740-9593	Stockholm	100	-1 375	100		
Norrtull Energi AB	556025-6280	Stockholm	5 000	-2 081	100	50 000	5 022
Laxå Pellets AB	556647-9969	Laxå	10 000	-8 811	100		
Helsinge Pellets AB	556682-9841	Laxå	100	-25 243	100		
OK Marknadsservice AB	556028-2856	Stockholm	5 000	-669	87	43 426	21 220
Bedege AB	556252-4644	Stockholm	300	380	100		
Bedege Konsult AB	556644-1969	Stockholm	100	-1 956	100		
OK-Förlaget AB	556040-1472	Stockholm	180	-1 276	100		
Vi Bilägare AB	556022-0849	Stockholm	100	-	100		
Anfor Kommunikation AB	556252-8348	Stockholm	100	-2 161	100		
Motopress AB	556343-9685	Stockholm	100	-2 433	100		
Mediapress SN AB	556343-9719	Stockholm	100	-1 430	100		
Motopress AS	980 363 228	Oslo, Norge	120	93	100		
Motopress ApS	21 83 48 74	Köpenhamn, Danmark	156	-156	100		
TLH Media OY		Helsingfors, Finland	74	958	100		
Biva Bergslagen AB	556059-5034	Västerås	1 000	-6 311	100	10 000	3 700
ANA Trollhättan AB	556065-9574	Trollhättan	5 000	95	100	50 000	77 133
Bensinpumpen BENFA Fastigheter AB	556563-1727	Stockholm	100	-18	100	1 000	100
<b>Summa</b>				<b>32 534</b>			<b>148 382</b>

**Not 16** Andelar i intresseföretag

	<b>Org nr</b>	<b>Säte</b>	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Res efter fin poster</b>	<b>Kapital- andel %</b>	<b>Antal andelar/ aktier</b>	<b>Eget kapital</b>	<b>Bokfört värde i koncernen</b>
OK-Q8 AB	556027-3244	Stockholm	100 000	697 374	50	500 000	2 609 090	1 298 075
BraBil Sverige AB	556627-6183	Upplands Väsby	60 000	22 525	30	180 000	96 585	11 455

**Not 17** Övriga finansiella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderföreningen	
	2010/11	2009/10	2010/11	2009/10
<b>Fordringar hos koncernföretag</b>				
Ingående fordringar	-	-	483 485	421 307
Nya fordringar	-	-	35 766	62 178
Avgående fordringar	-	-	-	-
<b>Utgående fordringar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>519 251</b>	<b>483 485</b>
<b>Fordringar hos intresseföretag</b>				
Ingående fordringar	350 000	350 000	350 000	350 000
<b>Utgående fordringar</b>	<b>350 000</b>	<b>350 000</b>	<b>350 000</b>	<b>350 000</b>
<b>Andra långfristiga värdepappersinnehav</b>				
Ingående anskaffningsvärden	188 555	161 126	137 802	110 373
Inköp	18 468	1 536	1 588	1 536
Försäljningar	-	-	-	-
Återföring nedskrivningar	9 883	25 893	9 883	25 893
Nedskrivningar	-	-	-	-
Omklassificering	-	-	-	-
<b>Utgående anskaffningsvärden</b>	<b>216 906</b>	<b>188 555</b>	<b>149 273</b>	<b>137 802</b>
varav				
Bokfört värde marknadsnoterade andelar	100 000	90 117	100 000	90 117
Marknadsvärde marknadsnoterade andelar	104 409	90 117	104 409	90 117
<b>Andra långfristiga fordringar</b>				
Ingående fordringar	337 055	443 637	198 371	198 371
Nya fordringar	56	7 852	-	-
Reglerade fordringar	-81 674	-114 434	-	-
<b>Utgående fordringar</b>	<b>255 437</b>	<b>337 055</b>	<b>198 371</b>	<b>198 371</b>
varav				
Förlagsandel som moderföreningen tecknat i Kooperativa Förbundet	198 371	198 371	198 371	198 371
<b>Förfall senare än 5 år efter balansdagen</b>				
Fordringar koncernföretag	-	-	366 033	332 817
Fordringar intresseföretag	350 000	350 000	350 000	350 000
Andra långfristiga värdepapper	149 277	137 802	149 277	137 802
Andra långfristiga fordringar	198 371	198 371	198 371	198 371
<b>Summa</b>	<b>697 648</b>	<b>686 173</b>	<b>1 063 681</b>	<b>1 018 990</b>

	Koncernen		Moderföreningen	
	2010/11	2009/10	2010/11	2009/10
<b>Vägda genomsnittliga räntesatser % (år)</b>				
Fordringar hos koncernföretag	-	-	0,49	0,88
Fordringar hos intresseföretag	1,91	2,82	1,91	2,82
Andra långfristiga fordringar	5,77	5,61	7,37	7,37
Andra långfristiga värdepapper	1,13	1,26	1,65	1,73

**Redovisade och verkliga värden**

Verkliga värden anges på finansiella anläggningstillgångar där det finns en fungerande marknad vilket är liktydigt med marknadsnoterade värdepapper. För övriga finansiella anläggningstillgångar är ett verkligt värde i form av en nuvärdesberäkning baserad på diskonterade kassaflöden ogörlig att genomföra då tillförlitlig information om framtida kassaflöden ej finns tillgänglig. Beträffande övriga finansiella anläggningstillgångar och övriga fordringar anses det redovisade värdet utgöra den bästa approximationen av det verkliga värdet.

**Not 18** Varulager

	Koncernen		Moderföreningen	
	11-02-28	10-02-28	11-02-28	10-02-28
Drivmedel	87 253	81 979	-	-
Bitillbehör	121 039	128 119	-	-
Butiksvaror	49 189	51 536	-	-
Nya bilar	94 977	74 010	-	-
Begagnade bilar	197 542	103 423	-	-
Pellets	28 378	34 446	-	-
Råvaror pellets	30 951	15 989	-	-
Övrigt	13 982	16 864	-	-
Inkuransreserv	-9 059	-8 568	-	-
<b>Summa</b>	<b>614 252</b>	<b>497 798</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Not 19** Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföreningen	
	11-02-28	10-02-28	11-02-28	10-02-28
Förutbetalda leverantörsskulder	7 561	6 477	74	68
Upplupna hyresintäkter	-	-	-	-
Upplupna ränteutgifter	18 846	19 073	18 846	18 754
Upplupna bonus- och garantifordringar	5 310	1 954	-	-
Övriga poster	32 888	32 133	-	-
<b>Summa</b>	<b>64 605</b>	<b>59 637</b>	<b>18 920</b>	<b>18 822</b>

**Not 20** Obeskattade reserver

	Moderföreningen	
	11-02-28	10-02-28
Periodiseringsfond tax 07	-	6 379
Periodiseringsfond tax 08	-	22 900
Periodiseringsfond tax 09	-	3 000
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>32 279</b>

**Not 21****Avsättning för pensioner och liknande förpliktelse**

	Koncernen		Moderföreningen	
	2010/11	2009/10	2010/11	2009/10
Avsatt till pensioner	63 348	61 724	-	-
<b>Summa</b>	<b>63 348</b>	<b>61 724</b>	-	-

**Förmånsbestämda pensionsplaner**

Inom koncernen finns pensionsplaner där anställda har rätt till ersättning efter avslutad anställning baserat på slutlön och tjänstgöringstid. Följande pensionsplaner förekommer där inslag av förmånsbestämda planer finns.

- Kooperationens tilläggs pension för tjänstemän (KTP)
- Industrins och handelns tilläggs pension för tjänstemän (ITP)

Båda planerna är kollektiv avtals pension för tjänstemän som omfattar ersättningar för ålderspension, kompletterande ålderspension, familjepension, sjukpension och premiebefrielse försäkring varav ålderspensionen är en förmånsbestämd plan.

Koncernens företag har följande trygghetsformer för ålderspensionen:

- avsättning till en egen pensionsfond i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse (ålderspension enligt KTP)
- avsättning i egen balansräkning enligt FPG/PRI (ålderspension enligt ITP)
- genom försäkring i Folksam Liv och Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt (ålderspension såväl enligt KTP som ITP).

Av dessa är den sistnämnda en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare där koncernen inte har sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Därför redovisas pensionsplaner tryggade genom försäkring som avgiftsbestämda pensionsplaner.

<b>Förmånsbestämda pensionsplaner</b>	<b>11-02-28</b>	<b>10-02-28</b>
De belopp som redovisas i koncernens balansräkning har beräknats enligt följande:		
Nuvärdet av fonderade förpliktelser	238 982	298 080
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-316 289	-296 338
	<b>-77 307</b>	<b>1 742</b>

Nuvärdet av ofonderade förpliktelser	56 003	71 137
Oredovisade aktuariella vinster (+) och förluster (-)	30 865	-51 702
<b>Nettoskuld i balansräkningen</b>	<b>9 561</b>	<b>19 435</b>

Nettobeloppet redovisas i följande poster i koncernens balansräkning:

Övriga långfristiga fordringar	53 787	42 289
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	-63 348	-61 724
<b>Nettoskuld i balansräkningen</b>	<b>9 561</b>	<b>19 435</b>

De belopp som redovisas i koncernens resultaträkning är följande:

Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	7 853	9 168
Räntekostnad	13 555	13 683
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-15 037	-14 500
Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare år	-	-
Aktuariella förluster (+) och vinster (-) netto som redovisas för året	3 151	5 174
<b>Summa</b>	<b>9 522</b>	<b>13 525</b>

<b>Pensionskostnader</b>	<b>11-02-28</b>	<b>10-02-28</b>
Totala pensionskostnader som redovisas i koncernens resultaträkning är följande:		
Kostnader för förmånsbestämda planer	7 853	9 168
Kostnader för avgiftsbestämda planer	46 191	35 375
Kostnader för löneskatt på pensionspremier	13 111	10 806
<b>Summa pensionskostnad</b>	<b>67 155</b>	<b>55 349</b>

Den faktiska avkastningen på pensionsplanernas förvaltningstillgångar uppgick till	16 287	30 603
--	--------	--------

11-02-28 10-02-28

**Specifikation av förändring i den nettoskuld som redovisas i koncernens balansräkning**

Nettoskuld vid årets början enligt fastställd balansräkning	19 435	16 962
Pensionskostnad	9 522	13 525
Utbetalda förmåner	-15 734	-13 676
Tillskjutna medel från arbetsgivare (avsättningar)	-16 377	-8 392
Utbetalda medel till arbetsgivare (gottgörelser)	12 715	11 016
<b>Nettoskuld</b>	<b>9 561</b>	<b>19 435</b>
Viktigare aktuariella antagande på balansdagen		
Diskonteringsränta, %	5,0	3,7
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar, %	4,5	5,0
Framtida årliga löneökningar, %	3	3
Framtida årliga pensionsökningar, %	2	3
Inflation, %	2	2
Livslängd	FFFS2007:31	FFFS2007:31
Personalomsättning	3%	3%

**Not 22****Övriga avsättningar**

	Koncernen		Moderföreningen	
	2010/11	2009/10	2010/11	2009/10
Avvecklingskostnader	-	-	-	-
Övriga avsättningar	807	788	-	-
<b>Summa</b>	<b>807</b>	<b>788</b>	-	-

**Not 23****Upplåning**

	Koncernen		Moderföreningen	
	11-02-28	10-02-28	11-02-28	10-02-28
<b>Räntebärande långfristiga skulder</b>				
Medlemmarnas sparkonto	1 311 704	1 210 541	1 311 704	1 210 541
Byggnadslån	4 758	4 732	4 758	4 732
Övriga skulder	6 528	8 590	-	-
<b>Summa räntebärande skulder</b>	<b>1 322 990</b>	<b>1 223 863</b>	<b>1 316 462</b>	<b>1 215 273</b>

**Förfallotider****Långfristiga skulder med löptider över 5 år**

Byggnadslån	4 758	4 732	4 758	4 732
<b>Summa</b>	<b>4 758</b>	<b>4 732</b>	<b>4 758</b>	<b>4 732</b>

**Vägda genomsnittliga räntesatser % (år)**

	Koncernen		Moderföreningen	
	11-02-28	10-02-28	11-02-28	10-02-28
Medlemmarnas sparkonto	1,73	1,41	1,73	1,41
Byggnadslån	1,7	1,7	1,7	1,7

Medlemmarnas sparkonton fördelar sig på 1 042 311 st (1 033 334). Medlemmarnas sparkonto klassificeras som långa skulder för att spegla den ekonomiska realiteten.

**Verkliga värden**

Verkliga värden på koncernens och moderföreningens upplåning i form av en nuvärdesberäkning baserad på diskonterade kassaflöden är ogörlig att genomföra då tillförlitlig information om framtida kassaflöden ej finns tillgänglig. Det redovisade värdet utgör den bästa approximationen av det verkliga värdet.

## Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföreningen	
	11-02-28	10-02-28	11-02-28	10-02-28
Sociala avgifter	25 124	23 427	184	179
Prenumerationsskuld	37 629	38 620	-	-
Upplupen premielön	845	1 065	-	-
Upplupna räntekostnader	5 879	2 922	5 604	2 810
Upplupna semesterlöner	107 880	112 218	2 585	2 483
Övriga poster	77 777	104 714	4 836	5 278
<b>Summa</b>	<b>255 134</b>	<b>282 966</b>	<b>13 209</b>	<b>10 750</b>

## Not 25 Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderföreningen	
	11-02-28	10-02-28	11-02-28	10-02-28
För egna avsättningar och skulder				
Avseende skuld till kreditinstitut				
Fastighetsinteckningar	113 308	113 307	-	-
Företagsinteckningar	45 600	46 400	-	-
Avseende kortfristiga skulder till kreditinstitut				
Tillgångar belastade med äganderättsförbehåll	8 590	105 552	-	-
<b>Summa</b>	<b>167 498</b>	<b>265 259</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Not 26 Ansvarsförbindelser

	Koncernen		Moderföreningen	
	11-02-28	10-02-28	11-02-28	10-02-28
Försäkringsbolaget Pensionsgaranti	5 972	3 750	2 464	2 112
Garanterade återköp	75 357	64 186	-	-
Borgensåtagande leasingavtal	384	463	-	-
Kapitaltäckningsgaranti till förmån för Biva Bergslagen AB	-	-	3 700	1 000
för Norrtull Energi	-	-	5 000	5 000
<b>Summa ansvarsförbindelser</b>	<b>81 714</b>	<b>68 399</b>	<b>11 164</b>	<b>8 112</b>

## Not 27 Finansiella risker

Moderföreningen med dotterföretag utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker, inkluderande effekterna av förändringar av priser på låne- och kapitalmarknad och räntesatser.

Styrelsen har i en placeringspolicy fastställt regler för kapitalplaceringar. Verkställande direktören har styrelsens uppdrag att sköta kapitalplaceringar i enlighet med fastställd policy. Övriga frågor av finansiell natur, bland annat upptagande av lån samt köp och försäljning av aktier hanteras av styrelsen.

Koncernens enheter ingår i koncernkontostruktur med vilken dotterföretagens verksamhet finansieras.

### Ränterisker

Moderföreningens intäkter och kassaflöde är till stor del beroende av förändringar i marknadsränterivån då moderföreningen innehar väsentliga räntebärande tillgångar och skulder. Moderföreningen har som princip att ha en erforderlig räntemarginal mellan räntebärande tillgångar och skulder.

Dotterföretagen skall i princip inte ha egna räntebärande tillgångar och skulder med andra än koncern- och intresseföretag.

### Kreditrisk

Moderföreningen har en väsentlig del av sina långfristiga räntebärande tillgångar placerade hos Kooperativa Förbundet och intresseföretaget OK-Q8 AB. Kooperativa Förbundet och OK-Q8 AB bedöms ha en hög kreditvärdighet. Dotterföretagen bedöms inte ha väsentlig koncentration av kreditrisker.

### Likviditetsrisk

Moderföreningen hanterar likviditetsrisker med försiktighet som utgångspunkt, vilket innebär att bibehålla tillräckliga likvida medel och säljbara värdepapper för att täcka tillfälliga fluktuationer i finansieringsbehov i rörelsen. Utöver likvida medel och säljbara värdepapper finns tillgängliga medel i form av befintlig checkräkningskredit om 300 000 tkr vilken, per balansdagen, ej är till fullo utnyttjad. Kvarvarande kredit att utnyttja uppgår till 199 937 tkr. Dessutom har föreningen en ej utnyttjad kreditlinja om 75 000 tkr. Riktlinjen för placeringar är att likvida medel och kortfristiga placeringar skall uppgå till ett lika stort belopp som långfristiga placeringar/fordringar.

Dotterföretagen ingår i koncernkontostruktur varmed likviditetsrisken i allt väsentligt anses vara obetydlig

## Not 28 Väsentliga antaganden och uppskattningar

### (a) Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 1. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställs genom beräkning av diskonterade kassaflöden. För dessa beräkningar måste ett antal väsentliga antaganden och bedömningar göras. De mest väsentliga uppskattningar som görs är antagande om skälig diskonteringsränta samt om prognostiserade framtida kassaflöden. Prognoser för framtida kassaflöden baseras på bästa möjliga bedömningar av framtida intäkter och rörelsekostnader, grundade på historisk utveckling, allmänna marknadsförutsättningar, utveckling och prognoser för branschen samt annan tillgänglig information.

Ett nedskrivningsbehov på 6 mkr uppstod under räkenskapsåret avseende förvärvsgoodwill i Helsing Pellets AB, vilket ledde till att det redovisade värdet på goodwill från förvärvet skrevs ner till återvinningsvärdet.

### (b) Aktuariella antaganden

Vid upprättande av de finansiella rapporterna måste företagsledningen och styrelsen göra ett antal bedömningar och antaganden som påverkar beräkningen av koncernens pensionsförpliktelser. För aktuariella antaganden i detalj, se not 21.

## Förslag till vinstdisposition

Koncernens fria egna kapital enligt koncernbalansräkningen uppgår till 131 547 Tkr.

Till föreningsstämman förfogande står enligt moderföreningens balansräkning 229 423 447 kr.

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt:

Återbäring lämnas med 15 öre per liter drivmedel på bemannade stationer. På obemannade stationer (OKQ8 Minipris) lämnas 5 öre per liter drivmedel under hela året. 2,0% lämnas på övriga inköp	80 531 493
På medlemmarnas insatskapital lämnas 2,5% ränta	5 081 084
I ny räkning balanseras	143 810 870
<b>Totalt</b>	<b>229 423 447</b>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att 200 000 Tkr överförs från reservfond till fritt eget kapital.

Produkter som undantages från återbäring:

Sedelautomat, bilköp, hotell, resor, Privpack och posttjänster, lotter/spel/biljetter, presentkort, telefonautomater och telefoni-tjänster, villaolja, el, pellets (vid hemleverans), OKQ8 Villaförsäkring, köp utanför OKQ8-kedjan och hos samarbetspartner – Esso, Neste, OK-DK, Q8-DK och Volvohandeln (Tanka).

Stockholm den 5 april 2011

**Ines Uusmann**  
Ordförande

**Lennart Hjalmarson**  
vice ordförande

**Helene Hellmark Knutsson**  
Sekreterare

**Gert-Inge Andersson**  
Ledamot

**Åsa Magnusson**  
Ledamot

**Jimmy Jansson**  
Ledamot

**Tom Ramstedt**  
Ledamot

**Gertrud Nygren**  
Ledamot

**Anna Karlsson**  
Arbetsgatarrepresentant  
Transport

**Bengt Nordström**  
Arbetsgatarrepresentant  
Transport

**Göran Lindblå**  
VD

**Lars Wennberg**  
Auktoriserad revisor

**Torbjörn Rigemar**  
Förtroendevald revisor

**Per Tronêt**  
Förtroendevald revisor

## Revisionsberättelse

Till föreningsstämman i  
OK ekonomisk förening  
Org nr 702000-1660

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i OK ekonomisk förening för räkenskapsåret 2010-03-01–2011-02-28. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög, men inte absolut, säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat års-

redovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i föreningen för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot föreningen. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med lagen om ekonomiska föreningar, årsredovisningslagen eller föreningens stadgar. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger därmed en rättvisande bild av föreningens och koncernens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att föreningsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för föreningen och för koncernen, disponerar vinsten i föreningen enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 6 april 2011



**Lars Wennberg**  
Auktoriserad revisor



**Torbjörn Rigemar**  
Förtroendevald revisor



**Per Tronët**  
Förtroendevald revisor

# VI ÄR OK

OK ekonomisk förening  
Box 23150, Sveavägen 155  
104 35 Stockholm  
Telefon 08-506 800 00  
[www.ok.se](http://www.ok.se)

**OK**