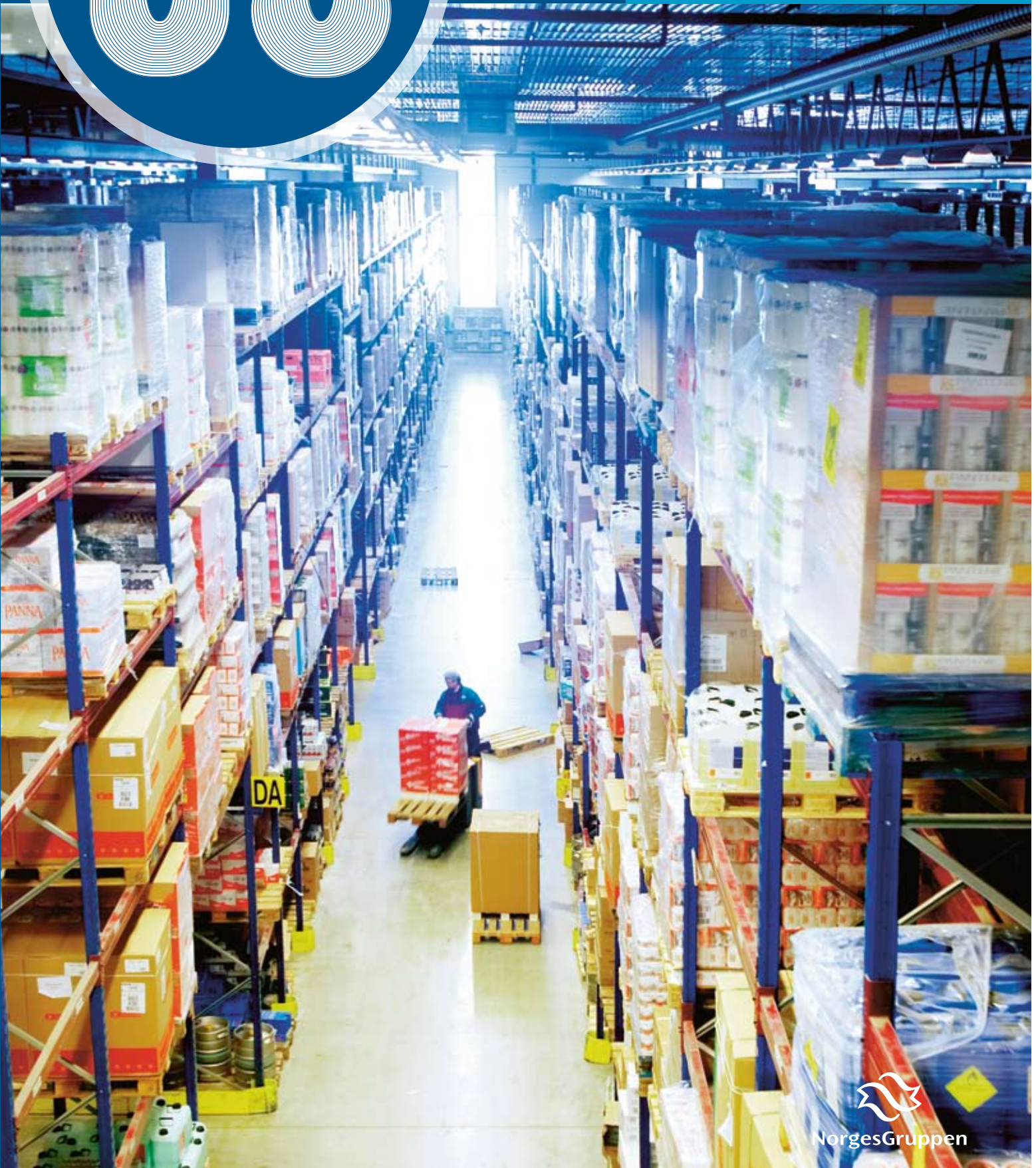




«VI GIR DEG EN BEDRE HVERDAG»

NORGESGRUPPEN ÅRSRAPPORT 2008

NORGESGRUPPEN ÅRSRAPPORT 2008



NorgesGruppen

INNHOOLD

- 1 > Dette er NorgesGruppen
- 1 > Nøkkeltall
- 2 > Virksomheten – Kjededrift
- 5 > Virksomheten – Engros
- 6 > Stab og øvrige selskaper
- 8 > Årsberetning
- 10 > Styret i NorgesGruppen ASA
- 15 > Årsregnskap for NorgesGruppen konsern

- 47 > Årsregnskap for NorgesGruppen ASA
- 58 > Erklæring fra styrets medlemmer og konsernsjef
- 59 > Revisjonsberetning
- 60 > Eierstyring og selskapsledelse
- 63 > Aksjonærforhold og ledelse
- 64 > Miljøresultater i 2008



TEMA	ÅRSMAGASIN 2008	ÅRSRAPPORT 2008
ASKO	5, 23, 24, 33, 6-37, 39	
Distribusjon	24, 26	6
Egne merkevarer	15, VIII	
Eierstyring og selskapsledelse		60-61
Engrosvirksomhet (se også ASKO)	5, 23, 24, I, III	5
Etisk handel	28, 38-39, 40	
Faghandel	5	4
Finansiell informasjon	5, 20	1, 14-59
Forbrukerorientering	15, 16, 17, 35	
Historikk	2	
Kiwi (profilhus)	6-7, 32, 41, I	2-3
Kjøpmannshuset (profilhus)	4, 5, 10-11, 27, 28, 34, 41	2-3
Kjøpmannsrollen	10-11, 34, I	
Klimautslipp	22, 23, 24	
Kompetanse	8-9, 30-35	
Ledelse	12-14	63
Logistikk	24, 26, II, IV, V	
Matsikkerhet	39	
Meny/Ultra (profilhus)	8-9, 27, 29, 31, 32, 33, I	2-3
Miljøansvar	3, 4, 5, 22, 23, 24, 27, 28	64
Opplæring	30, 31, 32, 33, 34	
Profilhus	Se Kiwi, Meny/Ultra, Kjøpmannshuset	
Samfunnsansvar	3, 27, 38-39, 40	
Servicehandel	5, 35, 41, VI	3-4
Sponsorvirksomhet	5, 40	
Stab/øvrige selskap	15, 16, 17	6-7
Storhusholding	5, 36-37, VI	
Strategi	7, 12-14, 22	2-5, 8-13, 64
Styret i NorgesGruppen	18-19	10-11
Varestrømmen	II, IV, V	
Økologi	28, 29	
Årsberetning		8-13

FINANSIELLE NØKKELTALL FOR KONSERNET

Resultat		2008	2007	2006	2005 ¹	2004 ¹	2003 ¹	2002 ¹	2001 ¹
Sum driftsinntekter	NOK mill.	49 016	42 678	36 620	31 531	28 148	26 919	24 814	23 357
Forenklet kontantstrøm (EBITDA) ²	NOK mill.	2 169	2 282	2 096	1 812	1 459	1 203	1 138	1 043
Driftsresultat (EBIT)	NOK mill.	1 204	1 751	1 620	913	669	508	491	448
Ordinært resultat før skatt	NOK mill.	1 053	1 560	1 431	986	622	457	410	309
Årsresultat	NOK mill.	759	1 199	1 075	716	437	366	249	227
Aksjer									
Fortjeneste pr. aksje ³	NOK	17,52	28,19	25,53	16,87	10,49	8,77	5,73	5,62
Totalt antall aksjer pr. 31.12.	1000 aksjer	42 400	42 400	41 480	41 480	41 480	41 480	38 660	37 949
Utbytte pr. aksje	NOK	5,00	8,00	7,00	6,00	3,30	2,75	2,00	0,00
Kapital									
Totalkapital	NOK mill.	20 002	17 545	14 560	12 442	11 755	10 836	9 525	9 716
Egenkapital	NOK mill.	7 145	6 939	5 605	4 662	4 202	3 917	3 140	2 944
Egenkapital andel	%	35,7	39,6	38,5	37,5	35,7	36,1	33,0	30,3
Netto rentebærende gjeld	NOK mill.	4 957	3 330	2 186	2 172	2 760	2 366	1 990	2 427
Lønnsomhet									
Driftsmargin EBITDA ⁴	%	4,4	5,3	5,7	5,7	5,2	4,5	4,6	4,5
Driftsmargin ⁵	%	2,5	4,1	4,4	2,9	2,4	1,9	2,0	1,9
Resultatgrad ⁶	%	2,8	4,1	4,3	3,6	2,9	2,5	3,1	3,0

¹ Tallene for 2005 og tidligere er ikke omarbeidet til internasjonale regnskapsstandarder (IFRS)

² Driftsresultat før av- og nedskrivninger og inntekt på investering i tilknyttede selskaper

³ Årsresultat til majoritetens interesser/gjennomsnittlig antall aksjer

⁴ EBITDA/Driftsinntekter

⁵ Driftsresultat/Driftsinntekter

⁶ Resultat før skatt + rentekostnader/Driftsinntekter

DETTE ER NORGESGRUPPEN

VISJON: – VI GIR DEG EN BEDRE HVERDAG

Visjonen skal vi realisere ved å yte service, være konkurransedyktig, gi inspirasjon, sikre kvalitet og sikre trygg mat.

FORRETNINGSIDÉ

NorgesGruppen skal være et ledende handelsforetak med norsk majoritet innenfor forbruksvarer i Skandinavia, basert på langsiktighet, tillit, kompetanse, effektivitet og lønnsomhet i hele verdikjeden. Kundernes behov skal være selskapets rettesnor og kvalitet, miljø og trygg mat skal stå i fokus.

OM NORGESGRUPPEN

NorgesGruppen er landets største handelshus. Konsernets kjernevirksomhet er detalj- og engrosvirksomhet innenfor forbruksvarer.

Gjennom sine dagligvarekjeder representerer konsernet en markedsandel på 39,8 prosent innen dagligvarehandelen. NorgesGruppen har tre landsdekkende kjedekonsepser (Meny, SPAR og Kiwi), samt et nærbutikkonsept (Joker) og et regionalt stormarkedskonsept (Ultra). NorgesGruppen har også et nært samarbeid med flere frittstående, regionale kjeder og butikker.

Innenfor kiosk- og servicehandel har NorgesGruppen en markedsandel på 16 prosent med Mix-kjeden, men er også representert gjennom andre kjeder som Deli de Luca og Fresh.

Engrosvirksomheten leverer til markedssegmentene: dagligvare, kiosk- og servicehandel og servering og storhusholdning. Engrosvirksomheten har ansvaret for den totale vare- og informasjonsstrømmen i konsernet.

I 2008 hadde NorgesGruppen samlede driftsinntekter på 49 milliarder kroner. Driftsresultatet ble 1 204 millioner kroner.



VIRKSOMHETEN – KJEDEDRIFT

NorgesGruppens virksomheter innenfor dagligvare og servicehandel omfatter utvikling og drift av konsernets kjedekonsepter, herunder drift av 553 egneide dagligvarebutikker og 11 kiosker.

- Norsk dagligvarehandel består ved utgangen av 2008 igjen av fire store grupperinger: Reitangruppen, Coop Norge, ICA Norge og NorgesGruppen. I 2008 ble Smart Club kjøpt av Coop Norge, mens Lidl ble kjøpt av Reitangruppen. Dette viser at dagligvaremarkedet fortsatt er preget av sterk konkurranse mellom aktørene.

DAGLIGVARE

NorgesGruppen er den største aktøren i det norske dagligvaremarkedet, med 39,8 % markedsandel.

Inntekten fra detaljvirksomheten kommer fra salg av varer i egneide butikker. I tillegg har profilhusene inntekter fra kjedemedlemsavgifter. NorgesGruppens butikker og butikker tilknyttet konsernet hadde en samlet butikkomsætning på 50,3 milliarder i 2008.

Hovedtrekk 2008

ACNielsen Norges dagligvareundersøkelse viser at NorgesGruppen økte sin markedsandel med 0,6 % til 39,8 %. NorgesGruppen har fått sin del av veksten i dagligvaremarkedet, som har vært på 8 %, men har i tillegg tatt en større andel av totalmarkedet.

NorgesGruppen investerte 1,3 milliarder kroner i nyetableringer, opprusting av eksisterende butikker, samt kjøp av butikker og eiendom. NorgesGruppen hadde en netto tilbakegang på 15 butikker. Nedgangen gjelder nærbutikksegmentet.

Andelen egneide butikker har økt. 49 % av omsætningen kommer nå fra egneide butikker, men fremdeles er et betydelig høyere antall butikker kjøpmannseid.

Finanskrisen i siste kvartal ga ikke vesentlige utslag for NorgesGruppens kjeder totalt, men våre kjeder har merket økt konkurranse fordi kundene har blitt enda mer prisbevisste.

Mål og prioriteringer 2009

NorgesGruppen har mål om fortsatt økt markedsandel, uten at økningen forventes å være like sterk som de senere årene.

NorgesGruppen lanserer flere nye verdiøkende tjenester for sine kunder. Bank i Butikk utvides i 2009, etter en vellykket prosess gjennom 2008. Netthandelen flust.no, lansert med utgangspunkt i Trumf netthandel, skal ekspandere gradvis i 2009 og videre. I 2009 lanseres også kredittkortet Trumf Visa, som gir tre prosent bonus på dagligvare og én prosent bonus på alle kjøp.



Kjedekonsepter

De tre profilhusene for dagligvarekjedene hadde totalt 1613 butikker med en samlet butikkomsætning på 43,2 milliarder kroner i 2008. 553 dagligvarebutikker er egneide og omsatte for 24,7 milliarder kroner i 2008. I tillegg er 350 butikker og deres kjeder assosierte medlemmer til NorgesGruppen. Disse representerte en omsætning på 7,1 milliarder kroner i 2008.

PROFILHUSET KIWI

Landets raskest voksende dagligvarekjede siden 1994 hadde den største veksten i historien i 2008.

Hovedtrekk 2008

Kiwi har hatt en fortsatt sterk vekst, både i omsætning, markedsandel og antall butikker. Kiwi ble etablert i Danmark, der Dagrofas 50 Alta-butikker er omprofilert til Kiwi og har fått en god omsætningsvekst. Kiwi har også videreutviklet sitt konsept, ved å åpne en stor-Kiwi og flere søndagsåpne butikker.

Mål og prioriteringer 2009

Kiwi vil ta en større andel av helgehandelen, gjennom konseptet «Go' helg». Det vil også være sterk vekst, mange nyetableringer og stor satsing på ombygging av eksisterende butikker.

PROFILHUSET KJØPMANNSHUSET

Kjøpmannshuset er et ledende selskap for utvikling og drift av riksdekkende kjeder for lokale supermarkeder og nærbutikker. Profilhuset er i hovedsak basert på kjøpmannseid virksomhet og drifter kjedene EUROSPAR, SPAR, Joker og Nærbutikken.

Kjede	Alle butikker					Egeneide		Andel egneide i %		Markedsandel 2008
	Ant. but. 31.12.07	Ant. but. 31.12.08	Oms. 2007	Oms. 2008	Endring	Ant. but. 31.12.08	Oms. 2008	Ant. but. 31.12.08	Oms. 2008	i %
SPAR	301	276	7 807	7 832	0,3 %	69	2 124	25 %	27 %	6,2 %
Kiwi	421	441	13 440	15 760	17,3 %	336	11 869	76 %	75 %	12,5 %
EUROSPAR	21	31	925	1 404	51,8 %	7	331	23 %	24 %	1,1 %
Joker	455	455	3 617	3 925	8,5 %	7	80	2 %	2 %	3,1 %
Meny	144	152	10 030	10 837	8,0 %	107	7 505	70 %	69 %	8,6 %
Centra/Ultra	16	19	2 330	2 578	10,6 %	17	2 092	89 %	81 %	2,0 %
Bunnpris	180	190	3 875	4 540	17,2 %	2	47	1 %	1 %	3,6 %
Nærbutikken	253	239	799	823	3,0 %	0	-	0 %	0 %	*
Drageset Super Spar	17	-	729	211	-71,1 %	0	211	0 %	100 %	*
Safari	11	11	686	705	2,8 %	5	299	45 %	42 %	*
Butikkringen	113	110	413	436	5,6 %	0	-	0 %	0 %	*
Helgø matsenter	6	6	429	482	12,4 %	0	-	0 %	0 %	*
C.C Mart'n	4	4	367	387	5,4 %	0	-	0 %	0 %	*
NG annen dagligvare	36	29	406	332	-18,2 %	3	182	10 %	55 %	*
Total NorgesGruppen	1 978	1 963	45 853	50 252	9,6 %	553	24 738	28 %	49 %	39,8 %
Markedet			117 007	126 420	8,04 %					

* Resten av kjedene har til sammen 2,7 % av markedet

Hovedtrekk 2008

2008 var et år med god lønnsomhet og vekst for både EUROSPAR, SPAR, Joker og Nærbutikken. Joker innførte servicegarantier og -løfter, mens EUROSPAR og SPAR har hatt fokus på service og ferskvare.

Mål og prioriteringer 2009

Kjedene fortsetter satsingen på service og utviklingen av alle konsepter, men med spesiell vektlegging på Joker med søndagsåpent og EUROSPAR.

PROFILHUSET MENY-ULTRA

Profilhusets kjeder satses på et omfattende vareutvalg med sterk ferskvareprofil og fokus på kompetente medarbeidere. Meny og Ultra er hovedkjedene i profilhuset, som også omfatter Centra og Jacob's.

Hovedtrekk 2008

Meny og Ultra hadde i 2008 en omsetningsvekst på henholdsvis 8,1 % og 10,7 %, og begge kjedene tok markedsandeler.

Profilhuset etablerte i løpet av året fem Meny-butikker, to Ultra-butikker, samt overtok fire Drageset-butikker. Meny Løren åpnet som den første svanemerkede Meny-butikk, og Ultra Lade fikk også sin Svane-sertifisering til åpningen. Året totalt sett var preget av vekst, men under høsten -08 merket vi klare endringer i kundenes kjøpsatferd. Det ble mot slutten av året vesentlig mer utfordrende å opprettholde omsetningen, spesielt på nyetablerte butikker.

Mål og prioriteringer 2009

Konseptene for Meny og Ultra skal spisses ved å forsterke utvalgs- og ferskvare dimensjonen. Videre vil vi arbeide for å få senket kjedenes opplevde prisnivå hos våre kunder til hva prisnivået i realitet er.

SERVICEHANDEL

PROFILHUSET SERVICEHANDEL

NorgesGruppens satsing innenfor servicehandel består av egneide konsepter samt deleierskap i selskaper.

Hovedtrekk 2008

Markedet for lettvinde måltids- og drikkeløsninger har vokst. NorgesGruppen Servicehandel og konseptene har styrket sin posisjon, og sikret ytterligere vekst i markedskanalene innenfor servicehandel.

Mål og prioriteringer 2009

Styrke posisjonen i de ulike kanalene ved å videreutvikle konseptene i porteføljen, og sikre økt lønnsomhet i eksisterende virksomhet.

MIX: MIX-konseptet er 100 prosent eiet av NorgesGruppen Servicehandel AS.

Fresh: Utvikles og driftes av NorgesGruppen Convenience AS (NGC) for Shell Select. NorgesGruppen Servicehandel eier 100 prosent av NGC.

Deli de Luca: NorgesGruppen Servicehandel AS eier 65 prosent av kjeden.

Kaffebrenneriet: NorgesGruppen Servicehandel AS eier 50 prosent av kjeden.

Le Café: Le Café-konseptet drives av Catering Systemer AS, som er 100 prosent eiet av NorgesGruppen Servicehandel AS.

JaFs: NorgesGruppen Servicehandel AS eier 100 prosent av JaFs-konseptet.

Bon Appétit: Selskapet drives av Bon Invest AS, der NorgesGruppen AS eier 50 prosent.

Dolly Dimple's: Pizzarestaurantkjede. NorgesGruppen Servicehandel AS eier 50 prosent av kjeden.

Big Horn Steak House: NorgesGruppen Servicehandel AS eier 50 prosent av kjeden.

Servicehandel

	Antall utsalg:	Omsetning (i 1000 NOK)
MIX	640	2 300 000 (ekskl. spill/tipping)
Deli de Luca	28	316 000
Fresh	163	494 000
Kaffebrenneriet	18	110 000
Le Café	16	66 000
JaFs	42	140 000
Bon Appétit	14	43 000
Dolly Dimple's	91	551 000
Big Horn Steak House	29	276 000

ANDRE MARKEDER

Bok- og Kontorkjedene Norge AS (BKN) og IKD AS ble i desember 2008 samlet under navnet Danke. Danke er et 100 prosent eid datterselskap av NorgesGruppen og har tre hovedforrettingsområder:

Libriskjeden består av 123 butikker og representerer en omsetning på 1,1 milliarder kroner. Libris-konseptet skal rustes opp og innføres i alle butikker i 2009, og det forventes vekst.

Kontorspar er en landsdekkende, medlemseid kjede av 33 faghandlere. Kjeden representerer en omsetning på 400 millioner kroner.

Thanke Engros forsyner kjedene med produkter gjennom eget sentrallager. I 2008 startet et pilotprosjekt med salg av bøker i åtte dagligvarebutikker innen NorgesGruppen. Omsetningen i engrosvirksomheten var 240 millioner kroner i 2008.

Eurosko: NorgesGruppen kjøpte i 2008 49 % av Eurosko Sverige AB, som består av 50 butikker i Sverige, samt tilhørende engrosvirksomhet.

VIRKSOMHETEN – ENGROS

Engrosvirksomheten omfatter ASKO-selskapene fra Tromsø i nord til Lillesand i sør og storcasher (cash & carry for næringsdrivende) i de største byene. Virksomheten er organisert i 9 regioner med 13 ASKO-selskaper og med sentrallager (SL) og samlastingsterminal (SLT) på Vestby i Akershus.

ASKOs ambisjoner

- 100 % av varestrømmen!
- landets mest effektive og kundeorienterte logistikmaskin!

Hovedtrekk 2008

ASKO's nettoomsætning ble NOK 35,5 milliarder kroner, en vekst på nesten 16 %. Veksten var god innenfor alle markedssegmenter (dagligvare detalj, storhusholdninger og servicehandel) og ASKO økte sine markedsandeler både mht. nye varegrupper og nye kunder. Nye betydelige kunde grupper var Statoil innenfor servicehandel og Innkjøpsgruppen (Umoe Catering, ISS og Choice-hotellene) innenfor storhusholdning.

ASKO's hovedfokus er økte leveringsandeler, dvs. levere en høyest mulig andel av kundenes kjøp, samt utøve effektiv logistikk og en varestrøm med høy leveringsservice overfor markedet. Leveringsandelene varierer fra kundeselement til kundeselement og ligger nå nærmere 80 % for noen dagligvarekjeder.

ASKO har også hatt betydelig fokus på miljø og kvalitet.

Halvparten av ASKO-selskapene er i 2008 blitt BRC-sertifisert og har innført stemmebasert plukk. Begge disse tiltakene har bidratt til en vesentlig forbedring av kvalitetsnivået overfor markedet.

De viktigste miljøtiltakene er økte fyllingsgrader og færre kjørte kilometer som følge av økte leveringsandeler og mindre luft i forpakninger. ASKO har ligget i forkant hva angår ny bilteknologi som reduserer CO₂-utslippene.

ASKO's betydelige ekspansjon krever stadige utvidelser og nye anlegg. I 2008 åpnet ASKO Rogaland AS sitt 30 000 m² store nybygg på Skurve utenfor Stavanger. Anleggets oppvarming er basert på overskuddsvarme som primærkilde og naturgass som sekundærkilde. – I tillegg til dette nye anlegget har det vært store utvidelser i mange av de øvrige engrosanleggene.

ASKO Skolen ble etablert for å sikre og utvikle kritisk kompetanse innenfor varestrømsfunksjonene.

Mål og prioriteringer 2009

Netto omsætning i 2009 er budsjettert til NOK 37,2 milliarder kroner, en vekst på ca. 7 %.

Økte leveringsandeler er prioritert nummer én. Flytende meieri-produkter og frukt og grønnsaker er de største varegruppene, i tillegg til øl og mineralvann, som ASKO ønsker å distribuere, både av forretningsmessige grunner og fordi det vil bidra til mindre klimautslipp og et bedre miljø.

Også i 2009 vil flere ASKO-anlegg bli utvidet. I region Nord har ASKO lenge vært på søk etter ny tomt og målet er å klare dette i første halvdel av 2009 slik at bygging av nytt anlegg kan starte i 2010.

På Vestby bygges et helt nytt sentrallager (SL) basert på stor grad av automatisering av den interne varehåndteringen. Anlegget vil bli på over 20 000 m² og ligge i tilknytning til ASKO ØST AS, som er regionslageret i området. Sentrallageret skal sikre høyere omløpshastighet og mindre kapitalbinding i det betydelige kantsortimentet som finnes blant de vel 20 000 varelinjene ASKO lagerfører. Anlegget tas i bruk i 2011.

Innsatsen for å forbedre kvalitetsnivået og redusere klimautslippene fortsetter for fullt i 2009. Alle ASKO-selskapene skal innen første halvår ha tatt i bruk stemmebasert plukkteknologi og være BRC-sertifiserte. ASKOs ambisjon er å være klimanøytrale innen 2020 og ASKO har flere konkrete delmål for å nå dette ambisjonsnivået. I mars 2009 tar ASKO f.eks. i bruk landets første distribusjonsbil drevet med bioetanol. Alle nye vogntog utstyres med kryogenaggregater som benytter CO₂-avfallsstoff som kuldemedium.

ASKO Skolen har høy prioritet i 2009 og ca. 170 teamledere gjennomfører treningskurs over 3 økter. Tilbakemeldingene er så langt meget positive.

ASKO tar fremtidens knapphet på arbeidskraft på alvor og arbeider med å vinne erfaringer med utenlandsk arbeidskraft, samtidig som ASKOs profil i det lokale marked skal styrkes for å beholde god kompetanse og stå bedre rustet i rekrutteringen av nye medarbeidere til landets største og mest interessante logistikkbudrift.

STAB OG ØVRIGE SELSKAPER

Konsernstaben og de øvrige selskapene skal være støttespillere for de operative selskapene i konsernet og kjøpmannseid virksomhet tilknyttet NorgesGruppen.

- NorgesGruppens konsernfunksjoner og fellestjenester skal være ressurs og samarbeidspartnere for de operative selskapene i konsernet og for kjøpmannseid virksomhet tilknyttet våre kjeder. Hensikten med konsernfunksjonene er å samle kompetanse som skal bidra med nødvendig spesialkunnskaper på sine felt, mens fellesfunksjonene skal i tillegg tilby masseproduserte, standardiserte tjenester og forvaltning av løsninger på tvers av konsernet.

Avdelinger og selskap innenfor konsernfunksjoner og fellestjenester er:

KATEGORI/INNKJØP OG KVALITET

Kategori/Innkjøp og Kvalitet har ansvaret for innkjøpsavtaler, matsikkerhet og produktkvalitet, foruten ansvaret for koordinering av konsernets rolle innenfor miljøarbeid og etisk handel. Avdelingen skal garantere og levere landets beste innkjøpsbetingelser. Avdelingen har en egen analyseavdeling som sørger for at innkjøpsbeslutninger blir tatt på et best mulig grunnlag ved bruk av tilgjengelig interne og eksterne informasjonskilder. En annen sentral del av avdelingens oppgaver er arbeid med sortimentsoptimalisering i de forskjellige kjedeprofilene. Det blir i tillegg gjennomført en rekke prosjekter i samarbeid med leverandører for å utvikle og forbedre spacearbeidet i butikk, kategoriutvikling og andre fokusområder innen ulike varegrupper.

Unil AS er ansvarlig for utvikling, innkjøp, markedsføring og distribusjon av produkter under NorgesGruppens egne merkevarer. Varemerkene First Price, Eldorado, Fiskemannen, Slakter'n, Gartner, Seidel, Unik og Smart tilbyr produkter med god kvalitet til rimelig pris. Med egne merkervarer (EMV) presenteres et bredt utvalg av produkter innenfor de fleste kategorier, som utgjør en betydelig del av sortimentet i NorgesGruppens kjedeprofiler. Formålet med EMV er å gi forbrukerne valgfrihet og et prisgunstig alternativ til industriens merkevarer, som alltid vil ha en sentral rolle hos Norges største dagligvareaktør.

NorgesGruppen Tjenesteyting og Supply AS (NG T&S) forestår forhandlinger og inngår innkjøpsavtaler for vare- og tjenesteområder der konsernet med tilknyttede virksomheter selv er sluttbruker. Med fokus på besparelser gjennom konsernbaserte rammeavtaler innenfor kjøp av driftsrelaterte varer og tjenester, skal NG T&S bidra til å sikre NorgesGruppen et konkurransefortrinn når det gjelder innkjøp av varer, som for eksempel emballasje, butikkinnredning, telefoni, elkraft, profilering, drivstoff og forsikring.



ØKONOMI

Konsernets overordnede prinsipper for økonomistyring og controllerfunksjoner, samt strukturering av selskapene i konsernet håndteres av økonomiavdelingen i konsernet. Viktige oppgaver er den løpende ledelsesrapportering og oppfølging av den reelle verdiskapingen i selskapet. Konsolidering av regnskap og rapportering, samt koordinering av budsjettarbeidet tilligger avdelingen. Videre er avdelingen en viktig støttespiller ved oppkjøp og salg, samt at den overvåker anvendelse av investeringsmidler.

NorgesGruppen Regnskap AS tilbyr regnskapstjenester til dagligvarebutikker, kiosker, eiendomsselskaper og administrative selskaper i NorgesGruppen. Selskapet tilbyr kompetanse i forhold til de regnskapsmessige utfordringer for sine kunder. Selskapet håndterer alle forhold som ligger innenfor regnskapsføring, remittering og årsoppgjør.

FINANS

Finansavdelingen arbeider med rammer for finansiering av konsernet og fastsetter policy for den finansielle risiko i forhold til konsernets virksomheter, samt stiller med kompetanse for konsernets operative virksomheter, tilknyttede selskaper og kjøpmannseid virksomhet. Funksjonen har følgende avdelinger:

Internbanken har ansvaret for låneoptak og likviditetsstyringen i konsernet, derigjennom drift av konsernkontosystemet, samt utlån til datterselskap. Avdelingen har oppfølgingen av kontakten mot bankforbindelsene og sikrer at deres tjenester blir benyttet mest mulig rasjonelt i konsernet.

NG Avregning forestår beregninger av de bonuser og rabatter som følger av varekjøp NorgesGruppen gjør fra industrien. I dette arbeidet inngår oppfølging av butikkregisteret som er grunnlaget for fordeling av de videre utbetalingene. Alle ut- og innbetalinger mellom NorgesGruppen og butikker som ikke er direkte varesalg, blir avregnet gjennom denne avdelingen.

IKT

NorgesGruppen Data AS leverer IT-løsninger til de fleste virksomhetene i konsernet. Selskapet sikrer at konsernets systembehov dekkes på en optimal måte. I tillegg bidrar selskapet til å effektivisere kritiske funksjoner i verdikjeden. NorgesGruppen Data har ansvaret for konsernets samlede behov for systemer og teknologi.

OU (ORGANISASJONSUTVIKLING) OG HR (MENNESKELIGE RESSURSER)

Avdelingen utarbeider konsernets overordnede HR-strategi og har ansvaret for de konsernoverbyggende HR-prosjekter og -policyer, med tilhørende tiltak og prosesser. Ansvaret for myndighetsrapportering, HMS og informasjonssikkerhet ligger også i dette området.

NorgesGruppen HR-tjenester AS forvalter lønn/HR-systemet som benyttes i NorgesGruppen. De har også ansvar for løpende personaladministrasjon med tilhørende støtte innenfor rekruttering, opplæring og andre personalmessige forhold. I tillegg har de fagansvar for konsernets informasjonssikkerhetspolicy.

REGIONER, DETALJ, EIENDOM OG VERDIØKENDE TJENESTER

Koordinering av konsernets regionale virksomheter innenfor detalj dagligvare er hovedvirksomheten i avdelingen. De overordnede retningslinjer og føringer legges i samarbeid med de regionsansvarlige. I tillegg er eierskap til eiendom og eiendomsutvikling viktige oppgaver for å sikre nye beliggenheter for våre kjedeprofiler.

NorgesGruppen Detalj AS

Selskapet koordinerer eierskap av butikker gjennom regionselskapene innenfor dagligvare detalj og den tilknyttede eiendomsvirksomheten. «Prospecting» for nye lokaler, forretningsmuligheter, etablering og om-/utbygging av butikker er viktige oppgaver i samarbeid med profilhusene, samt sikre optimal konseptportefølje.

NorgesGruppens Eiendomsdrift AS

Selskapet forvalter og følger opp eiendomsvirksomheter i NorgesGruppen. Deriblant forvaltes flere nærsentra som er en viktig del av det lokale miljøet. NorgesGruppen besitter over 500 000 kvm med eiendomslokaler i Norge. Dette er alt fra enkeltbygg til større kjøpesenter. Konsernet har i dag kontroll over et betydelig antall detaljeiendommer, både som langsiktig leietaker og som eier av lokaliteter.

Verdiøkende tjenester

Avdelingen har ansvaret for Trumf-kortet, et fordelsprogram der medlemmer sparer bonus hver gang de handler i våre butikker, enten med trumfkort, trumfregistrert bankkort eller vårt nye kredittkort, Trumf Visa. Verdiøkende tjenester, dvs. tjenester som gir kundene bedre service via for eksempel Post i Butikk, Bank i Butikk og Spill, er også en del av denne avdelingen.

Trumf AS er det selskapet som administrerer og utbetaler bonusen til trumf-medlemmene.

Flust.no AS er et nyetablert selskap for netthandel. (Selskapet har sitt utspring i Trumf handel, hvor trumfkundene skal kunne ta ut sin bonus i produkter og opplevelser, noe de fortsatt kan gjøre gjennom Flust.no.)

Sylinder AS er et rådgivnings- og analyseselskap som eies av NorgesGruppen ASA.

INFORMASJON OG SAMFUNNSKONTAKT

Konsernstab for informasjon og samfunnskontakt håndterer selskapets eksterne kommunikasjon og har i tillegg ansvaret for portalsystemet i konsernet. Næringspolitikk, samfunnsansvar og sponsing ligger også i avdelingen.

ÅRSBERETNING 2008

NorgesGruppen er Norges største handelshus med virksomhet innen engros- og detaljhandel av daglige forbruksvarer. NorgesGruppen er representert over hele landet og er organisert som et konsern med NorgesGruppen ASA som morselskap. Konsernet ble etablert våren 2000.

Resultat og finansielle forhold

NorgesGruppen avlegger sitt konsernregnskap i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), mens morselskapets regnskap er avlagt i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk i Norge.

I 2008 var NorgesGruppens samlede driftsinntekter 49,0 milliarder kroner (42,7 milliarder kroner i 2007). Dette gir en vekst på 14,8 % fra 2007 til 2008. Driftsresultatet ble 1 203,5 millioner kroner (1 750,7 millioner kroner i 2007), som gir en margin i forhold til driftsinntektene på 2,5 % (4,1 % i 2007). Nedgangen i marginen skyldes sterkere konkurranse med lavere marginer, høyere lønnskostnader, økte avskrivninger samt økte nedskrivninger av driftsmidler og goodwill. Konsernets netto kontantstrøm fra de operasjonelle aktivitetene var 886 millioner kroner (1 469 millioner kroner i 2007).

Årsresultatet for konsernet ble 759,2 millioner kroner (1 199,0 millioner kroner i 2007). Årsresultatet utgjorde 1,5 % av driftsinntektene (2,9 % i 2007).

Den bokførte egenkapitalen for konsernet utgjorde 7 145 millioner kroner ved utgangen av 2008 (6 939 millioner kroner i 2007). Egenkapitalandelen var 35,7 % (39,6 % per 31. desember 2007).

Den reduserte resultatutviklingen har flere årsaker. Det norske markedet har hatt en gjennomgående positiv utvikling gjennom flere år, men dette endret seg i 2008. Etterspørselen ble i løpet av høsten svekket og pessimisme ble forankret hos folk flest. Flere forretningsområder har merket denne utvikling i et marked som er preget av økt fokus på pris og mindre vekt på impulshandel. Til tross for denne utvikling og skjerpet konkurranse har NorgesGruppen en sterk organisk vekst. Samtidig har konsernet gjennomført betydelige langsiktige investeringer. Noen av de langsiktige investeringene har, som forventet, ikke gitt økonomisk effekt allerede i 2008.

Morselskapet fikk et resultat etter skatt på 1 649,7 millioner kroner (431,8 millioner kroner i 2007). Årsaken til den store økningen i resultat er gevinster ved salg av aksjer i datterselskaper til andre konsernselskaper.

NorgesGruppen har i sin konsernstrategi lagt til grunn en klar prioritering av kjernevirksomheten. Oppgraderinger av butikker, nyetableringer innen detalj, gode konsepter og nye kun-

der over engros har medført salgsvekst. Engrosvirksomhetens leveringsandel til egne butikker har passert 75 % og vil sikre en betydelig effektiviseringsgevinst på sikt. Fortsatt sterkt forbrukerfokus, attraktive kjedekonsepter, godt kjøpmannskap og lokal forankring har sikret konsernet en god finansiell og markedsmessig posisjon. Med oppstart av KIWI Danmark, sammen med Dagrofa, hvor omprofilering av 58 butikker ble gjennomført før nyttår, har konsernet for første gang etablert virksomhet utenfor Norge.

Konsernets løpende likviditet anses å være god. Konsernets likviditetsreserve består av kommiterte ubenyttede kredittfasiliteter og bankinnskudd. Nivået på den totale likviditet forventes å dekke de løpende forpliktelsene tilfredsstillende. Den løpende forfallsstruktur på langsiktig gjeld er etter styrets vurdering tilfredsstillende.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte årsregnskapet et rettvise bilde av morselskapets og konsernets virksomhet og resultat for driften i 2008. Styret bekrefter at grunnlaget for fortsatt drift er til stede.

NorgesGruppen vil i 2009 kjøpe de resterende 95 % av aksjene i Joh. Johannson Kaffe AS. I tillegg har konsernet etablert ny finansiering etter balansedagen. Se konsernregnskapets note 27 for nærmere beskrivelse av disse forholdene. Bortsett fra dette er styret ikke kjent med at det har inntrådt forhold etter regnskapsårets utløp som er av vesentlig betydning for bedømmelsen av morselskapets og konsernets stilling.

Markedsutvikling

Uro i norsk og internasjonal økonomi bidro til et vendepunkt i det norske forbrukermarkedet. Veksten i dagligvarebransjen er likevel beregnet til 8,0 % i 2008, mot 6,0 % i 2007. Dagligvarebransjen fikk et særlig fokus på endrede internasjonale råvarepriser, valutasingninger på import og oppkjøp av Lidl Norge og Smart Club. Økte råvarepriser og jordbruksoppgjørets innretning medførte økte priser fra leverandørene og har medført en forsterket dimensjon i prisforhandlingene.

Konsernet har tatt ytterligere ansvar knyttet til samfunnets økte utfordringer med hensyn til miljø, helse og ernæring i 2008. Konsernet initierte større fokus på problemet knyttet til kasting av mat og bidro aktivt til at bransjen sammen med myndighetene vurderer bedre merking og økt utnyttelse av matavfall til biogass.

ACNielsens tall viser at NorgesGruppen styrket sin markedsandel gjennom året til 39,8 % (39,2 % i 2007). Dette representerer en vekst på 0,6 prosentpoeng. Totale driftsinntekter for egneide butikker i NorgesGruppen utgjorde 25,8 milliarder kroner, en økning på 18,3 % mot 2007. Netto tilbakegang av butikker som deltar i innkjøpssamarbeidet i NorgesGruppen, er 15 butikker, fra 1978 butikker til 1963 butikker i 2008. I lys av den sterke konkurransen som er etablert i Norge, er styret fornøyd med utviklingen.

Det er erfaringene fra dagligvaremarkedet med sterke utfyllende konsepter og langsiktig satsing som konsernet legger til grunn når nytt profilhus innen servicehandel igangsettes. Det er gjennomført en kartlegging av servicehandelsmarkedet og eksisterende konsepter, og det langsiktige arbeidet for å styrke konsernets posisjon er startet i et marked med til dels store utfordringer. I storhusholdningsmarkedet har ASKO forsterket sin posisjon som grossist og arbeider systematisk i aktiv dialog med sine kunder for å sikre gode løsninger og langsiktige relasjoner.

Bok- og Kontorkjedene Norge AS skiftet navn til Danke Retail AS i 2008 og utviklet en ny strategi for blant annet bokhandlerkjeden Libris. For NorgesGruppen blir erfaringene fra denne delen av detaljhandelen ny og spennende. Flere strategiske muligheter er identifisert og handlingsplaner er lagt for de kommende år.

Engrosvirksomheten

Driftsinntektene for engrosvirksomheten i 2008 ble 21,4 milliarder kroner etter eliminering av internt salg, en økning på 9,9 % fra 2007. Inntektene er fordelt på morselskapet JOH-SYSTEM og de regionale ASKO-selskapene, samt Storcash-butikkene. Engrosvirksomheten har ansvaret for vesentlige deler av den samlede vare- og informasjonsstrømmen fra leverandører til butikker og øvrige kunder.

Økningen i driftsinntektene skyldes god salgsutvikling hos eksisterende kunder, nye kunder og større leveringsandel. Nytt anlegg i Gjesdal kommune i Rogaland ble åpnet i 2008. Servicegraden har vært ujevn gjennom året på noen anlegg. Deler av industrien har vært forsinket med leveranser, bl.a. på nylanseringer, og dette har bidratt til forsinkelser hos grossist.

Den økte leveringsandelen har gitt høyere volum pr. bil og bidratt vesentlig til mer miljøvennlig drift. Innen ASKO er ambisiøse miljømål etablert og kommunisert på ulike forretnings-

områder. Dette har skapt et positivt engasjement blant ansatte og kunder.

Detaljvirksomheten og servicehandel

NorgesGruppens detaljvirksomhet innenfor dagligvare og servicehandel omfatter 4 profilhus, egneide butikker og kiosker. Driftsinntektene for egneide butikker var i 2008 25,8 milliarder (21,8 milliarder kroner i 2007). Dette utgjør 49 % av den totale butikkomsatning mot 45 % i 2007. Kjøpmannseide butikker står for den resterende detaljomsetningen.

Profilhuset Kiwi omfatter 441 butikker (421 butikker i 2007) og er konsernets lavprisprofil innen dagligvarer. De samlede salgsinntektene for egneide dagligvarebutikker var 11,9 milliarder kroner i 2008 (9,7 milliarder i 2007). Kiwi skjerpet ytterligere sin prisprofil i 2008 ved å videreføre «reduert matmoms» på frukt og grønnsaker fra 2007. Kjeden viser sterk vekst på totalt salg og antall butikker. I prisundersøkelser har Kiwi kommet godt ut av sammenligninger med øvrige lavpriskjeder.

Profilhuset Meny-Ultra har ansvaret for konsernets største supermarkeder – kjedene Meny og Ultra. Videre drives butikkene Centra og Jacob's på tradisjonelt vis. Ved utgangen av året var 171 butikker (160 i 2007) tilknyttet profilhuset. De samlede salgsinntektene for egneide butikker var 9,6 milliarder kroner i 2008 (8,7 milliarder kroner i 2007). Nye butikker ble etablert slik at Meny-kjeden nå er etablert i hele Sør-Norge inkludert Trøndelag.

Profilhuset Kjøpmannshuset omfatter kjedene Spar, EuroSpar, Joker og Mix. Nærbutikk-kjeden er assosiert medlem. 1001 dagligvarebutikker, fordelt på 939 profilerte og 62 uprofilerte er tilknyttet Kjøpmannshuset Norge. For Mix er tallet 620 kiosker, fordelt på 429 profilerte og 191 uprofilerte. Totalt er 11 Mix og 83 av dagligvarebutikkene eid av NorgesGruppen. Det er de kjøpmannseide butikker som preger driften og kulturen i profilhuset. Joker er med sine 455 butikker Norges største dagligvarekjede i antall utsalgssteder. De samlede salgsinntektene for de egneide dagligvarebutikkene var i 2008 2,5 milliarder kroner (2,0 milliarder i 2007).

Profilhuset NorgesGruppen Servicehandel (NGS) skal være et selskap som fokuserer på eierskap, utvikling, organisering og drift av konsepter innenfor servicehandelskanaler i Norge. Selskapet har fra 1. januar 2009 overtatt ansvaret for Mix-kjeden. NGS opererer med driftsinntekter i størrelsesorden 4 mrd. kroner, fordelt på 9 kjedekonsepter og 1100 utsalgssteder. Grunnet

STYRET I NORGESGRUPPEN ASA PR. 30. MARS 2009:



STYREMEDLEM

Cato A. Holmsen
(1940)

Partner/styreformann i FSN Capital og innehar styreverv i Grieg Shipping AS, Aftenposten AS, Eiendomspår AS, Via Travel Group ASA, Alignment Holding AB, Victoria Eiendom AS og Aura Light AB.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

STYREMEDLEM

Johan Johannson
(1967)

Direktør i NG ASA og innehar styreverv i Joh. Johannson AS og deres datterselskap.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 29 253 538

STYREMEDLEM

Bente Nilsen
(1959)

Kjøpmann.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 1 797

STYRETS LEDER

Knut Hartvig Johannson
(1937)

Styreleder i Joh. Johannson AS.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 18 768

KONSERNISJEF

Sverre Leiro
(1947)

Antall aksjer i NorgesGruppen: 31 489

tilbakegang i norsk økonomi fikk servicehandelsmarkedet en markert nedgang i 2008.

Likestilling og mangfold

Fordeling mellom kjønnene for de ulike virksomheter viser en høyere kvinneandel i detaljvirksomheten, mens mennene dominerer i engrosvirksomhetene. Ved årsskiftet var det 7 333 ansatte på heltid i konsernet med 39,7 % kvinner og 60,3 % menn. I tillegg var det 12 998 ansatte på deltid, fordelt med 66,4 % kvinner og 33,6 % menn.

I morselskapet var det 85 ansatte på heltid og 1 på deltid. Fordelingen var 48 menn og 38 kvinner. I ledelsen av morselskapet var det én kvinne og fem menn. Styret består av 8 medlemmer, herav 5 menn og 3 kvinner. NorgesGruppen ASA tilfredsstiller dermed allmennaksjelovens krav til representasjon av begge kjønn i styret.

Konsernets ambisjon er å være en arbeidsplass som tiltrekker seg og beholder dyktige medarbeidere med like rettigheter og muligheter for kvinner og menn. Dette forutsetter kontinuerlig

innsats for å påvirke sammensetningen av kjønn og kompetanse på ledergruppenivå i kommende år.

Helse, miljø og sikkerhet

Sykefraværet var i 2008 for NorgesGruppen på 7,3 % av total arbeidstid (7,5 % i 2007).

2,5 % utgjør korttidsfravær (3,0 % i 2007). Innen alle områder av konsernet arbeides det med å redusere sykefraværet. Det er ikke rapportert om ulykker eller arbeidsuhell av alvorlig karakter i løpet av året.

Sikkerhetsansvarlige fra kjedene deltar aktivt i det bransjearbeid som HSH koordinerer knyttet til sikkerhet i butikk. Norsk handel har en negativ utvikling mht. ran og tyveri, og det har vært viktig for profillusene å skape gode rutiner for å redusere risiko og trygge sikkerheten for ansatte. 4 Kiwi-butikker ble totalskadet i brann sommeren 2008.

Konsernet påvirker det ytre miljø gjennom lagring, transport



**STYREMEDLEM
Alvhild Hedstein
(1966)**

Direktør i Stiftelsen Miljømerking
Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

**STYREMEDLEM
Jon R. Gundersen
(1933)**

Høyesterettsadvokat og sitter bl.a. i styret for Sig. Miami AS og Victoria Eiendom AS.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

**OBSERVATØR
Aage Thoresen
(1953)**

Adm. direktør i Aka AS.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 2 243 137

**OBSERVATØR
Jan Magne Borgen
(1950)**

Kjøpmann og innehar styreverv i egne selskaper.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 19 243

**STYREMEDLEM
Sverre Lorentzen
(1944)**

Direktør og innehar styreverv i Oluf Lorentzen AS og deres datterselskap.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 3 593 566

**STYREMEDLEM
Anne Grethe Hage
(1945)**

Kjøpmann og innehar styreverv i CC Mart'n AS og Butikkdrift AS.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 1 602 664

og salg av varer. Et hovedmål er å bidra gjennom ulike tiltak til at det ytre miljø belastes i minst mulig grad. Miljøstrategien som styret vedtok vinteren 2008, har konkrete mål på energi-effektivisering, reduserte CO₂-utslipp og flere miljøprodukter i handelen. Å redusere veksten i konsernets og landets totale mengde matavfall ble samtidig satt på dagsordenen.

Konsernet har videreutviklet samarbeidet med Norges Naturvernforbund for å bidra til effektive miljøtiltak. NorgesGruppen har også deltatt i et partnerskap med 13 større norske bedrifter der målet har vært å redusere klimautslippene. Miljøarbeidet har blitt satt på dagsordenen som hovedtema internt, og blitt fulgt opp eksternt i form av en rekke foredrag og medieutspill.

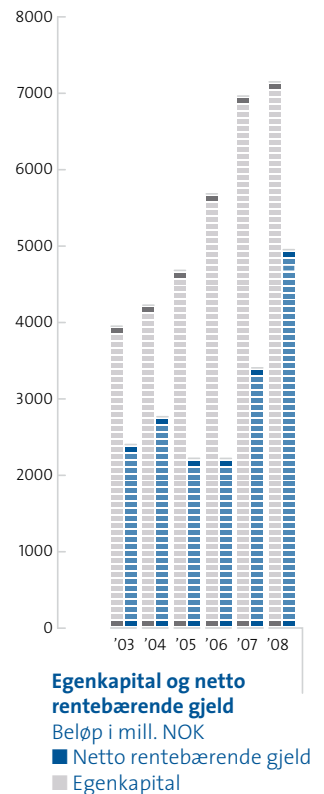
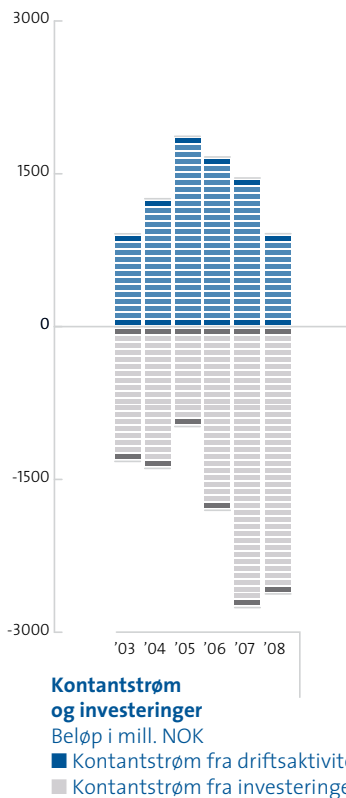
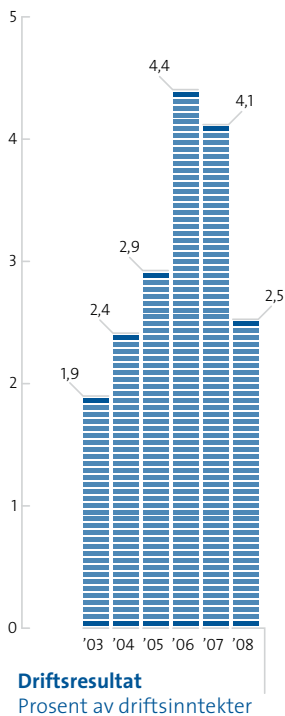
Ernæring, matsikkerhet, økologiske produkter og etisk handel

Matsektoren har blitt trukket inn i som partner i myndighetenes ernæringspolitikk. «Nøkkelhullsmerket» er vedtatt som en merkeordning i flere land inkludert Norge for å bidra til at forbruker skal kunne gjøre bevisste og riktige valg. NorgesGruppen støt-

ter aktivt den nye merkeordningen. Videre har profilhusene og butikkene vist kreativ evne og vilje til å satse på økt salg av frukt og grønnsaker. Å la forbruker selv utøve sitt ernæringsmessige valg har vært en førende rettesnor i arbeidet.

Å håndtere matsikkerhet er blitt en særdeles viktig prosess i konsernet. I tett dialog med myndighetene, media og leverandørene utveksles daglig informasjon knyttet til å sikre tryggest mulige matprodukter innen detalj og engros.

Når det gjelder ansvaret for å bidra til økt salg av økologiske produkter, norsk lokalmat og fairtrade-merkede produkter, har NorgesGruppen inngått samarbeidsavtaler med ulike aktører for å styrke profilering og felles mål. Samarbeidet har gitt økt salg, flere nye produkter og bidratt til synlig samfunnsansvar på flere arenaer. NorgesGruppen har gjennom flere år hatt et forpliktende samarbeid med KSL Matmerk, Initiativ for etisk handel (IEH) og Fairtrade Norge.



Prinsipper for eierstyring og selskapsledelse

NorgesGruppen har innarbeidet prinsipper for eierstyring og selskapsledelse. Prinsippene skal bidra til økt tillit til konsernet gjennom en åpen bedriftskultur, et godt omdømme og størst mulig verdiskaping for aksjonærene over tid.

Samlet gir de eksterne og interne retningslinjer klare føringer for rollefordelingen mellom aksjeeiere, styret og den daglige ledelse. Flere av styrets medlemmer har forretningsmessige forbindelser til NorgesGruppen utenom styrevervet, og hovedaksjonær er ansatt i konsernet. For å håndtere situasjoner knyttet til interessekonflikter og habilitetsspørsmål har NorgesGruppen tatt nødvendige forhåndsregler ved innføring av etiske retningslinjer, regelverk og egne registre for primærinnsidere, tillitsvalgte og ansatte. Vi viser til nærmere opplysninger om nærstående parter i note 20 i konsernregnskapet.

NorgesGruppen ASA har kun en aksjeklasse og alle aksjeeiere har lik rett i selskapet. Vedtektene inneholder bestemmelser som begrenser aksjenes omsettelighet i det NorgesGruppen har forkjøpsrett til aksjene.

NorgesGruppen ASAs beholdning av egne aksjer per 31. desember 2008 var 234 698 aksjer og utgjorde 0,55 % av aksjekapitalen. Selskapet hadde på samme tidspunkt 1 184 aksjonærer.

Vi viser til egen redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse i NorgesGruppens årsrapport på side 60.

Operativ og finansiell risiko

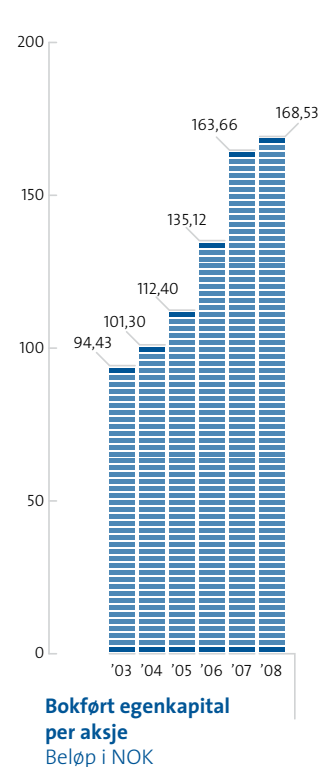
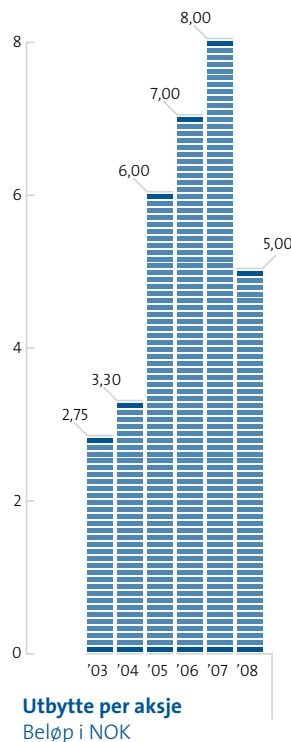
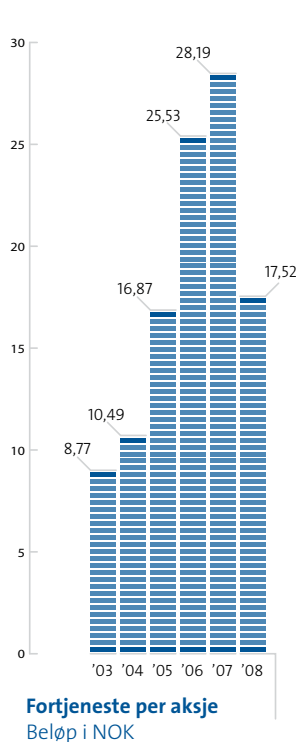
De viktigste finansielle risiki som konsernet er utsatt for, er knyttet til renterisiko, likviditetsrisiko, valuta- og kraftrisiko.

Konsernet har etablert en systematisk tilnærming og tilhørende håndtering av ulik risiko.

NorgesGruppen har som målsetting å opprettholde en sterk finansiell handlefrihet. Styret har hatt fokus på og fått løpende oppdatering av den finansielle situasjonen med den uro og usikkerhet som har preget finansmarkedene globalt de siste månedene. Konsernet har en differensiert låneportefølje bestående av obligasjonslån, sertifikatlån og ulike kommitterte kredittfasiliteter i bank med ulike løpetider. Refinansiering av låneporteføljen er en kontinuerlig prosess. Volatiliteten i rentemarkedet har påvirket konsernet, og NorgesGruppen har som andre aktører opplevd større utfordringer med ny finansiering de siste månedene, enn for 12–18 måneder siden. Konsernet har til tross for dette i perioden etter balanseslutt, emittert obligasjonslån og sertifikatlån på til sammen 1 200 millioner kroner, samt opptatt nye kredittfasiliteter hos eksisterende långivere. Styrets vurdering er at konsernet har tilfredsstillende låne- og betalingsevne, som opprettholder tilstrekkelig finansiell handlefrihet.

Låneporteføljen fremstår som godt diversifisert mot risiko med hensyn til forfallsstruktur og finansieringskilder. NorgesGruppen er eksponert for endringer i pengemarkedsrenten gjennom varierende rentekostnader på flytende lån og endringer i rentederivatens markedsverdi. Rentebetingelser er i hovedsak flytende basert på NIBOR. NorgesGruppens operative virksomhet anses ikke å være spesielt renteutsatt og konsernet har valgt en relativ lav rentebindingsportefølje. Styret har vedtatt rutine for bruk av finansielle renteinstrumenter for å dempe effekten av kortsiktige svingninger i rentemarkedet.

NorgesGruppen har kun i et begrenset omfang innkjøpskostna-



der i andre valutaer enn NOK. Konsernet har begrenset valutarisiko og god kontroll på kredittrisiko til salg i butikk, salg til øvrige kunder og kjedemedlemmer.

Disponering av årets resultat

NorgesGruppen ASA hadde i 2008 et årsresultat i morsskapet på 1 649,7 millioner kroner. Styret foreslår følgende disponering av årets resultat:

Avsatt til utbytte	212,0 millioner kroner
Avsatt til annen egenkapital	1 437,7 millioner kroner
Sum overføring	1 649,7 millioner kroner

Avsatt utbytte er kr 5,- pr. aksje. Morsskapets frie egenkapital utgjør etter allmennaksjelovens utbytteregler 3 170,9 millioner kroner etter avsatt utbytte.

NorgesGruppens videre utvikling

Konsernstrategien for perioden 2007–2010 gir retning for konsernet knyttet til fortsatt vekst innen kjernevirksomheten detalj og engros. Konsernets kompetanse og styrke kan også overføres til ulike forretningsområder i øvrig detaljhandel.

Etter styrets oppfatning er NorgesGruppen godt posisjonert, tilpasningsdyktig og offensiv for å kunne gi kundene en bedre hverdag. Videre utvikling av NorgesGruppens virksomhet følger de planer som er nedfelt i konsernets strategi.

Styret vil takke alle medarbeidere, kjøpmenn og forretningsforbindelser for godt samarbeid i 2008.

Oslo 30. mars 2009

I styret for NorgesGruppen ASA


Knut Hartvig Johannson
Styrets leder


Johan Johannson


Jon R. Gundersen



Cato A. Holmsen

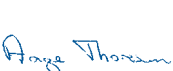

Anne Grethe Hage


Sverre Lorentzen


Alvhild Hedstein

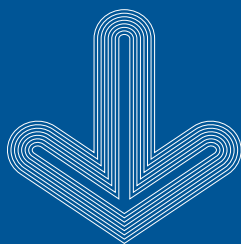

Bente Nilsen


Jan M. Borgen
(observatør)


Aage Thoresen
(observatør)


Sverre Leiro
Konsernsjef

INNHold



KONSERNREGNSKAP		SELSKAPSREGNSKAP	
	Side		Side
Resultatregnskap	15	Resultatregnskap	47
Balanse	16	Balanse	48
Innregnede inntekter og kostnader	18	Kontantstrømoppstilling	50
Kontantstrømoppstilling	19	Noter til årsregnskapet	51
Noter til årsregnskapet	20	Note 1 Regnskapsprinsipper	51
Note 1 Regnskapsprinsipper	20	Note 2 Datterselskaper	52
Note 2 Datterselskaper	24	Note 3 Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm	52
Note 3 Segmentinformasjon	26	Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern	53
Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm	27	Note 5 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	53
Note 5 Varige driftsmidler og investeringseiendom	29	Note 6 Bankinnskudd, kontanter	53
Note 6 Goodwill og immaterielle eiendeler	30	Note 7 Investering i tilknyttede selskap	53
Note 7 Kjøp av virksomhet	31	Note 8 Investeringer i aksjer og andeler	53
Note 8 Bankinnskudd og kontanter	32	Note 9 Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser	54
Note 9 Investering i tilknyttede selskaper	33	Note 10 Finansiering	55
Note 10 Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser	34	Note 11 Finansiell risiko	55
Note 11 Andre avsetninger for forpliktelser	35	Note 12 Pantstillelser og garantiansvar	55
Note 12 Finansielle investeringer	35	Note 13 Skatt	56
Note 13 Finansielle eiendeler med verdiendring midlertidig ført mot egenkapitalen	37	Note 14 Egenkapital	56
Note 14 Langsiktig lån, pantstillelser og garantiansvar	37	Note 15 Andre avsetninger for forpliktelser	57
Note 15 Finansiell risikostyring	38	Note 16 Nærstående parter	57
Note 16 Skatt	41		
Note 17 Egenkapital	42		
Note 18 Aksjekapital og aksjonærinformasjon	43		
Note 19 Resultat pr. aksje	44		
Note 20 Nærstående parter	44		
Note 21 Operasjonelle leieavtaler	45		
Note 22 Andre driftsinntekter	45		
Note 23 Andre driftskostnader	45		
Note 24 Finansinntekter og finanskostnader	46		
Note 25 Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	46		
Note 26 Annen kortsiktig gjeld	46		
Note 27 Hendelser etter balansedagen	46		

NORGESGRUPPEN ASA

RESULTATREGNSKAP – KONSERN

Beløp i 1000 kroner	NOTE	2008	2007	2006
Salgsinntekter		47 047 193	41 056 680	35 348 253
Andre driftsinntekter	22	1 968 368	1 621 440	1 271 784
Sum driftsinntekter	3	49 015 561	42 678 120	36 620 037
Varekostnader		(38 015 905)	(33 089 670)	(28 409 909)
Lønnskostnader	4	(5 165 867)	(4 306 389)	(3 558 689)
Andre driftskostnader	23	(3 664 300)	(3 000 371)	(2 555 607)
Av- og nedskrivninger	5, 6	(1 104 228)	(872 522)	(685 301)
Inntekt på investering i tilknyttede selskap	9	138 289	341 551	209 431
Sum driftskostnader		(47 812 010)	(40 927 400)	(35 000 076)
Driftsresultat		1 203 551	1 750 720	1 619 961
Finansinntekter	24	228 775	60 203	31 304
Finanskostnader	24	(379 265)	(250 516)	(220 333)
Netto finansresultat		(150 490)	(190 313)	(189 029)
Resultat før skattekostnad		1 053 061	1 560 408	1 430 932
Skattekostnad	16	(293 825)	(361 435)	(356 230)
ÅRSRESULTAT		759 236	1 198 972	1 074 703
Minoritetenes andel av årsresultatet		19 361	19 348	18 606
Majoritetenes andel av årsresultatet		739 875	1 179 624	1 056 097
Resultat pr. aksje / utvannet resultat pr. aksje	19	17,52	28,19	25,53

NORGESGRUPPEN ASA

BALANSE 31. DESEMBER – KONSERN

Beløp i 1000 kroner	NOTE	2008	2007	2006
EIENDELER				
Anleggsmidler				
Varige driftsmidler	5	6 904 594	5 663 432	4 309 457
Investerings eiendom	5	1 323 174	1 255 430	1 048 481
Goodwill	6	3 633 646	3 576 008	2 917 557
Andre immaterielle eiendeler	6	66 022	138 760	70 722
Utsatt skattefordel	16	92 712	132 679	223 653
Investeringer i tilknyttede selskaper	9	1 172 642	1 062 166	710 248
Lån til tilknyttede selskaper		120 899	155 102	177 324
Investeringer i aksjer og andeler	13	48 867	39 340	37 321
Andre finansielle eiendeler	12	3 133	14 914	37 753
Andre langsiktige fordringer		221 919	124 023	127 375
Sum anleggsmidler		13 587 608	12 161 854	9 659 891
Omløpsmidler				
Varer	1	3 067 351	2 526 859	2 204 590
Kundefordringer og andre fordringer	25	2 983 686	2 548 248	2 496 161
Andre finansielle eiendeler	12	38 195	28 264	32
Bankinnskudd og kontanter	8	325 250	279 565	199 498
Sum omløpsmidler		6 414 482	5 382 936	4 900 281
SUM EIENDELER		20 002 090	17 544 789	14 560 172

NORGESGRUPPEN ASA

BALANSE 31. DESEMBER – KONSERN

Beløp i 1000 kroner	NOTE	2008	2007	2006
EGENKAPITAL OG GJELD				
Egenkapital				
Innskutt egenkapital	17, 18	1 359 644	1 412 672	1 013 144
Opptjent egenkapital	18	5 744 510	5 494 888	4 539 452
Minoritetsinteresser	18	41 340	31 432	52 270
Sum egenkapital		7 145 495	6 938 992	5 604 866
Langsiktig gjeld				
Langsiktig gjeld	14	4 480 812	2 916 846	1 608 716
Andre finansielle forpliktelser	12	54 829	13 533	130 308
Pensjonsforpliktelser	10	419 260	328 065	282 958
Utsatt skatt	16	437 693	485 413	517 290
Andre avsetninger for forpliktelser	11	149 532	159 124	112 382
Sum langsiktig gjeld		5 542 127	3 902 981	2 651 654
Kortsiktig gjeld				
Leverandørgjeld		3 003 402	2 811 392	2 837 266
Annen kortsiktig gjeld	26	3 978 672	2 707 486	2 204 871
Gjeld til kredittinstitusjoner		96 888	761 256	924 890
Betalbar skatt	16	233 508	290 784	336 625
Andre finansielle forpliktelser	12	2 000	131 898	0
Sum kortsiktig gjeld		7 314 469	6 702 816	6 303 652
Sum gjeld		12 856 596	10 605 797	8 955 306
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		20 002 090	17 544 789	14 560 172

Oslo 30. mars 2009
I styret for NorgesGruppen ASA


Knut Hartvig Johannson
Styrets leder


Johan Johannson


Jon R. Gundersen



Cato A. Holmsen



Anne Grethe Hage


Sverre Lorentzen


Alvhild Hedstein


Bente Nilsen


Jan M. Borgen
(observatør)


Aage Thoresen
(observatør)


Sverre Leiro
Konsernsjef

NORGESGRUPPEN ASA

INNREGNEDE INNTEKTER OG KOSTNADER – KONSERN

Beløp i 1000 kroner	NOTE	2008	2007	2006
Aktuarmessige gevinster og tap på pensjonsordninger	10	(84 415)	(36 749)	(43 614)
Kontantstrømssikring	15	(53 077)	25 198	57 138
Investeringer midlertidig ført mot egenkapitalen	12	5 025	0	0
Skatt på poster ført direkte mot egenkapital		37 091	3 234	(3 787)
Periodens resultat ført direkte mot egenkapital		(95 377)	(8 317)	9 737
Årsresultat		759 236	1 198 972	1 074 703
Sum inntekter og kostnader for perioden		663 859	1 190 655	1 084 440
Henførbart til minoriteter		19 361	19 348	18 606
Henførbart til majoriteter		644 499	1 171 307	1 065 834

NORGESGRUPPEN ASA

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – KONSERN

Beløp i 1000 kroner	2008	2007	2006
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad	1 053 061	1 560 408	1 430 932
Periodens betalte skatt	(290 784)	(336 625)	(261 153)
Avskrivninger	944 392	807 317	660 075
Nedskrivninger	159 836	65 205	25 226
Verdijusteringer finansielle instrumenter	(139 829)	35 465	86 729
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	114 169	90 616	60 838
Tap/gevinst ved salg av driftsmidler og investeringseiendom	5 341	(45 544)	(3 586)
Inntekt på investering i tilknyttede selskaper	(138 289)	(341 551)	(209 431)
Mottatt utbytte fra tilknyttede selskaper	109 519	109 859	80 765
Endring i varer	(540 492)	(322 269)	(49 047)
Endring i kundefordringer	(314 957)	(110 835)	(124 708)
Endring i leverandørgjeld	192 010	(25 874)	139 546
Endring i andre tidsavgrensningsposter	(267 613)	(16 911)	(192 218)
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	886 363	1 469 259	1 643 968
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler og investeringseiendom	85 694	166 532	87 538
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og investeringseiendom	(2 320 662)	(2 463 234)	(1 433 373)
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	(168 408)	(380 112)	(441 154)
Innbetalinger ved salg av finansielle anleggsmidler	1 859	1 258	21 695
Utbetalinger ved kjøp av finansielle anleggsmidler	(145 519)	(108 731)	(29 145)
Endring i lån til tilknyttede selskaper	34 203	22 222	28 566
Endring i andre langsiktige fordringer	(97 896)	3 352	(39 636)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(2 610 729)	(2 758 713)	(1 805 510)
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:			
Innbetaling ved opptak av langsiktig gjeld	2 753 226	1 335 699	13 558
Utbetaling ved nedbetaling av langsiktig gjeld	(437 438)	(27 569)	(51 283)
Endring i kortsiktig gjeld	(145 003)	338 981	514 445
Innbetaling ved salg av egne aksjer	0	34 960	28 779
Utbetaling ved kjøp av egne aksjer	(53 028)	(18 955)	(21 901)
Utbetalinger av utbytte	(347 706)	(293 596)	(255 189)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 770 051	1 369 520	228 409
Netto endring i bankinnskudd og kontanter	45 685	80 066	66 867
Beholdning av bankinnskudd og kontanter pr. 01.01	279 564	199 498	132 631
Beholdning av bankinnskudd og kontanter pr. 31.12.	325 250	279 564	199 498

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET – KONSERN

NOTE 1 | REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

NorgesGruppen ASA er et allmennaksjeselskap hjemmehørende i Norge. Selskapet har obligasjonslån notert på Oslo Børs. Selskapets hovedkontor er i Karenslyst Allé, Oslo, Norge.

NorgesGruppen er landets største handelshus. Konsernets kjernevirksomhet er detalj- og engrosvirksomhet innenfor daglige forbruksvarer.

Årsregnskapet er vedtatt av selskapets styre 30. mars 2009.

VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Konsernregnskapet er utarbeidet i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS) og fortolkninger publisert av International Accounting Standards Board (IASB) og fastsatt av EU. IFRS-standarder og fortolkninger (IFRIC) som er offentliggjort, men som konsernet har valgt å ikke ta i bruk er omtalt avslutningsvis i denne noten.

Konsernregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost-prinsippet med unntak av finansielle instrumenter tilgjengelig for salg og finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Det er benyttet ensartede regnskapsprinsipper i konsernet.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet inkluderer NorgesGruppen ASA og dets datterselskaper. Konsernets selskaper fremgår av note 2.

Datterselskaper

Datterselskaper er selskaper der NorgesGruppen ASA direkte eller indirekte har bestemmende innflytelse. Bestemmende innflytelse oppnås normalt i de tilfellene hvor konsernet eier mer enn 50 % av stemmeberettiget kapital. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontroll oppnås til det tidspunkt hvor kontroll opphører.

Datterselskaper regnskapsføres i samsvar med oppkjøpsmetoden. Anskaffelseskost måles til virkelig verdi av vederlaget tillagt eventuelle direkte kjøpsomkostninger. Konsernets anskaffelseskost blir fordelt på identifiserbare eiendeler, forpliktelser og betingede forpliktelser basert på virkelig verdi på kjøpstidspunktet. Den del av konsernets anskaffelseskost som ikke kan henføres til identifiserbare eiendeler, forpliktelser og betingede forpliktelser klassifiseres som goodwill. I de tilfeller hvor konsernets andel av virkelig verdi på overtatte eiendeler og forpliktelser overstiger konsernets anskaffelseskost blir det overskytende innregnet i resultatregnskapet på oppkjøpstidspunktet.

Minoritetenes andel av resultatet etter skatt og andel av egenkapitalen er presentert på egne linjer. Konserninterne mellomværende, transaksjoner og urealisert internfortjeneste er eliminert

i konsernregnskapet. Urealiserte tap elimineres i utgangspunktet, men vurderes som en indikator på verdifall i forhold til nedskrivning for den overførte eiendel.

Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er selskaper hvor man har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen. Betydelig innflytelse foreligger normalt ved eierandel mellom 20 og 50 %. Tilknyttede selskaper er behandlet etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Etter egenkapitalmetoden balanseføres investering i tilknyttede selskaper til anskaffelseskost på kjøpstidspunktet. Konsernets andel av resultatet i tilknyttede selskaper inkluderes i konsernets driftsresultat fra det tidspunkt betydelig innflytelse oppnås, til det tidspunkt betydelig innflytelse opphører.

Urealiserte gevinster knyttet til transaksjoner med tilknyttede selskaper elimineres i henhold til konsernets eierandel. Urealiserte tap elimineres i utgangspunktet, men det foretas en vurdering av hvorvidt nedskrivning av overført eiendel skal gjennomføres.

Valuta

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Årsregnskapene til de forskjellige selskapene i konsernet utarbeides i det enkelte selskaps funksjonelle valuta, som er valutaen i det landet selskapet opererer. NorgesGruppen har ikke selskaper med vesentlig virksomhet i andre land enn Norge. NorgesGruppen presenterer konsernregnskapet i NOK, som også er morselskapets funksjonelle valuta og presentasjonsvaluta.

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen på balanse-dagen. Transaksjoner i utenlandsk valuta innregnes til kursen på transaksjonstidspunktet.

Inntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget på salgstidspunktet, som reduseres med merverdiavgift og rabatter. Salg regnskapsføres når det er sannsynlig at de økonomiske fordelene knyttet til transaksjonen vil tilflyte konsernet og når inntekten kan måles pålitelig.

Salg av varer

Konsernets hovedinntektskilde er salg av varer. Salg av varer består i hovedsak av daglige forbruksvarer fra engros- og detaljvirksomheten. Salg av varer resultatføres når varen er levert til kunden. Salg av varer i detaljvirksomheten gjøres i hovedsak opp med kontanter som vederlag eller ved betaling med bankkort. I konsernets engrosvirksomhet er det mest vesentlige kredittsalg. Salg av varer inngår i salgsinntekt i resultatregnskapet. Omfanget av returer er ubetydelig.

Lojalitetsprogram

Konsernet har etablert lojalitetsprogrammet Trumf. Gjennom dette programmet opptjener kunden rett til bonus basert på kjøp i butikk. Bonusen regnskapsføres løpende som en reduksjon i salgsinntekter og balanseføres som gjeld inntil kunden tar ut bonusen.

Salg av tjenester

Konsernet selger tjenester i form av kjedemedlemsskap, markedsførings-tjenester, regnskaps-tjenester og tilsvarende til i hovedsak kjøpmannseid virksomhet. Tjenester inntektsføres i den perioden hvor tjenesten utføres eller over avtaleperioden. Tjenester inngår i andre driftsinntekter i resultatregnskapet.

Renteinntekter

Renteinntekter inntektsføres etter effektiv rentes metode etterhvert som de opptjenes.

Leieinntekter

Leieinntekter består i hovedsak av utleie av fast eiendom, i hovedsak til kjøpmannseid butikkvirksomhet. Leieinntekter inntektsføres lineært over leieperioden. Leieinntekter inngår i andre driftsinntekter i resultatregnskapet.

Utbytte

Utbytte inntektsføres først når konsernet har en ubetinget rett til å motta utbytte, det vil si når det er vedtatt på avgivende selskaps generalforsamling.

Verdifall på ikke-finansielle anleggsmidler

Goodwill og immaterielle eiendeler med ubestembar levetid avskrives ikke, men testes for verdifall årlig eller ved indikasjoner på verdifall. Andre ikke-finansielle anleggsmidler vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på dette. Testing av verdifall gjennomføres ved at gjenvinnbart beløp av kontantstrømgenererende enhet beregnes og sammenlignes med bokført verdi av enhetens netto eiendeler. Gjenvinnbart beløp er høyeste av bruksverdi og netto salgsverdi. I de tilfeller gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning som resultatføres. Når grunnlaget for en nedskrivning ikke lenger er til stede foretas reversering av nedskrivningen. Nedskrivning av goodwill reverseres ikke.

Kontantstrømgenererende enhet defineres som det laveste nivå hvor uavhengige kontantstrømmer kan måles. For NorgesGruppen vil kontantstrømgenererende enhet normalt være på selskapsnivå da de underliggende enheter i selskapene styres samlet og anses ikke å ha uavhengige kontantstrømmer.

Varige driftsmidler og investeringseiendom

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelt tap ved verdifall. Anskaffelseskost inkluderer alle kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmiddelet. Etterfølgende utgifter balanseføres når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte konsernet og når utgiften kan måles pålitelig. Balanseført verdi av komponenter som skiftes ut resultatføres på tidspunkt for utskifting. Øvrige reparasjons- og vedlikeholds-kostnader resultatføres i den perioden utgiften pådras.

Investeringseiendom er eiendom som ikke benyttes av konsernet, men som eies for å oppnå leieinntekter og/eller verdistigning. Investeringseiendom vises på egen linje i konsernets balanse. I de tilfellene hvor deler av en eiendom er å anse som investerings-eiendom og deler er benyttet av konsernet til egen bruk foretas en oppdeling av eiendommen i henholdsvis investeringseiendom og varig driftsmiddel. På samme måte som for varige driftsmidler føres investeringseiendom i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelt tap ved verdifall.

Varige driftsmidler og investeringseiendom avskrives lineært ved at

eiendelens anskaffelseskost, fratrukket en eventuell utrangerings-verdi, fordeles over eiendelens brukstid. Tomter avskrives ikke. Driftsmiddelets eller investerings-eiendommens avskrivnings-metode, brukstid og utrangeringsverdi vurderes på hver balansedag og endres hvis det er behov for det. Endringer behandles som estimatendring. Hvis utrangeringsverdi er høyere enn balanseført verdi, vil eiendelen ikke avskrives. Når betydelige deler av et driftsmiddel eller en investeringseiendom har forskjellig brukstid, avskrives de ulike komponentene hver for seg. Dette vil i hovedsak gjelde fast eiendom.

Gevinster og tap ved avgang av driftsmidler resultatføres under andre driftsinntekter/andre driftskostnader. Gevinster og tap beregnes som differansen mellom salgspris fratrukket salgs-kostnader og balanseført verdi på salgstidspunktet.

Lånekostnader i forbindelse med anskaffelse av driftsmidler og investeringseiendom resultatføres løpende.

Goodwill og immaterielle eiendeler

Goodwill

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiser-bare eiendeler. Ved investeringer i tilknyttede selskaper er goodwill klassifisert sammen med investering i tilknyttede selskaper.

Goodwill balanseføres til anskaffelseskost fratrukket eventuelle akkumulerte nedskrivninger. Negativ goodwill ved oppkjøp balanseføres ikke, men resultatføres direkte. Det foretas ikke avskrivninger av goodwill. Goodwill fordeles på tilhørende kontant-strømgenererende enhet og blir testet minst årlig for verdifall.

Andre immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler består blant annet av kjøpte varemerker, leveringsrettigheter og husleierettigheter. Egen-utviklede varemerker og lignende balanseføres ikke, men resultat-føres når utgiften påløper.

Balanseført verdi av andre immaterielle eiendeler er anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger ved verdifall. Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar brukstid avskrives lineært over forventet levetid. Varemerker som har ubestemt brukstid avskrives ikke, men testes minst årlig for verdifall. Andre identifiserte varemerker vil normalt bli avskrevet over 5–10 år. Balanseførte husleierettigheter avskrives over kontraktsfestet leieperiode. Avskrivningsmetode og gjenværende brukstid vurderes på hver balansedag. Endringer behandles som estimatendring.

Varer

Varer regnskapsføres til laveste verdi av anskaffelseskost og netto salgsverdi. Anskaffelseskost beregnes etter FIFO-metoden. Anskaffelseskost inkluderer utgifter ved anskaffelsen av varene, fratrukket bonuser og rabatter. Netto salgsverdi er estimert salgsvederlag fratrukket salgskostnader. Konsernets varebeholdning består hovedsakelig av dagligvarer med høy omløpshastighet. Eventuelle ukurrante eller utgåtte varer fjernes og resultatføres løpende. Det vil derfor normalt ikke være ukurrans i beholdningen.

Kundefordringer

Kundefordringer balanseføres til amortisert kost fratrukket forventede tap. Avsetninger for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer for at konsernet ikke vil motta oppgjør.

Inntektsskatt

Skattekostnaden i konsernets resultatregnskap består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Skattekostnad knyttet til egenkapitaltransaksjoner er ført direkte mot egenkapitalen.

Utsatt skattefordel og utsatt skatteforpliktelse er balanseført basert på gjeldsmetoden, uten neddiskontering. Utsatt skatt beregnes med utgangspunkt i forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi av eiendeler og forpliktelser, samt fremførbare underskudd. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (28 %). Det beregnes ikke utsatt skatt på ikke skattemessig fradragsberettiget goodwill. Utsatt skattefordel balanseføres kun i den grad det forventes at denne kan utnyttes ved fratrukk i annen skattemessig inntekt.

Ytelser til ansatte

Ytelserbaserte pensjonsordninger

Pensjonsforpliktelser knyttet til ytelsesplaner er vurdert til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene som er opptjent på balansedagen. Fremtidige pensjonsytelser er beregnet med utgangspunkt i forventet lønn på pensjonstidspunktet. Pensjonsmidler er vurdert til markedsverdi på balansedagen. Netto pensjonsforpliktelse (pensjonsforpliktelser fratrukket pensjonsmidler) balanseføres som langsiktige forpliktelser. Aktuarielle gevinster eller tap (estimatavvik) føres direkte mot egenkapitalen 31.12 hvert år. Periodens netto pensjonskostnad inngår i lønnskostnader.

Innskuddsbaserte pensjonsordninger

Innskuddsbaserte pensjonsordninger periodiseres i henhold til sammenstillingsprinsippet ved at pensjonspremien resultatføres når den påløper.

Avtalefestet pensjon

Avtalefestet pensjon (AFP) er en ytelsesbasert flerforetaksordning. Da denne ikke er målbar, regnskapsføres denne som en innskuddsordning med full kostnadsføring av fremtidig egenandel på førtidspensjoneringstidspunktet.

Finansielle instrumenter

NorgesGruppens finansielle instrumenter er klassifisert i følgende kategorier: Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over resultat, lån og fordringer, finansielle eiendeler med verdiendring midlertidig ført mot egenkapitalen og finansielle forpliktelser til amortisert kost. Instrumentene er klassifisert ved anskaffelsen.

Instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat

Konsernets finansielle derivater føres til virkelig verdi med verdiendring over resultat så sant instrumentene ikke er anskaffet for sikringsformål. Foruten derivater har NorgesGruppen ikke andre finansielle instrumenter hvor denne kategorien er relevant.

Finansielle eiendeler med verdiendring midlertidig ført mot egenkapitalen

Eiendeler som er klassifisert som eiendeler med verdiendring midlertidig ført mot egenkapitalen regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendring direkte mot egenkapitalen frem til eiendelen avhendes eller nedskrives. Nedskrivninger og gevinster eller tap ved avhendelse resultatføres. Kategorien inneholder utelukkende aksjer i selskaper hvor NorgesGruppen hverken har bestemmende, betydelig eller felles kontroll. NorgesGruppen har ikke aksjer holdt for spekulasjonsformål. Nedskrivninger foretas ved verdifall som vurderes som vesentlig eller varig. Verdifall utover 20 % vurderes alltid som vesentlig.

Lån og fordringer til amortisert kost

Lån og fordringer som ikke er notert i et aktivt marked regnskapsføres til amortisert kost. Avdrag på langsiktige fordringer som forfaller innen 12 måneder er klassifisert som omløpsmidler. Lån og fordringer vurderes løpende, og nedskrives etter en konkret vurdering av motpartens kredittverdighet.

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Lån og andre finansielle forpliktelser er ført til amortisert kost. Avdrag på langsiktige gjeld som forfaller innen 12 måneder er klassifisert som kortsiktig gjeld.

Sikring

Konsernet benytter sikringsinstrumenter for å kontantstrøms sikre renterisiko. Konsernet har ingen virkelig-verdisikring eller sikring av nettoinvestering i utenlandske enheter. NorgesGruppen skal ha en moderat risikoprofil tilpasset den operasjonelle risiko. Dette gir en viss fleksibilitet til å utnytte markedsmuligheter. Hovedfokus skal være å identifisere i hvilken grad renteendringer vil påvirke selskapets inntjening og finansielle stilling, samt eventuelt redusere påvirkningen.

Sikringsforhold som sikringsbokføres dokumenteres ved begynnelsen av sikringsforholdet. Sammenhengen mellom sikringsinstrument og objekt, formål og strategi med sikringsforholdet, samt forventet effektivitet dokumenteres. Sikringseffektivitet måles og dokumenteres løpende i sikringsforholdet.

Ved sikringsbokføring føres instrumentene i balansen til virkelig verdi. Verdiendring knyttet til effektiv del av sikringen føres direkte mot egenkapitalen. Restrerende verdiendring resultatføres løpende.

Sikringsforhold hvor konsernet ikke tilfredsstillter kravene til sikringsbokføring i IAS 39, sikringsbokføres ikke. Verdiendringer resultatføres da løpende.

Egne aksjer

Ved tilbakekjøp av egne aksjer føres anskaffelseskost inkludert kjøpsomkostninger som reduksjon i konsernets egenkapital. Gevinster eller tap ved salg av egne aksjer føres direkte mot egenkapitalen.

Utbytte

Utbytte til morselskapets aksjonærer balanseføres som en forpliktelse fra det tidspunkt generalforsamlingen har besluttet utbytteutdelingen. Foreslått utbytte for regnskapsåret fremkommer av note 17.

Leieavtaler

Leieavtaler vurderes som finansiell eller operasjonell leasing etter en konkret vurdering av den enkelte avtale. Driftsmidler som leies på betingelser som i det vesentlige overfører økonomisk risiko og avkastning av eiendelen til konsernet (finansiell leasing), balanseføres under varige driftsmidler og tilhørende leieforpliktelse medtas som forpliktelse under rentebærende gjeld til nåverdien av leiebetalinger. Driftsmidlet avskrives planmessig og forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad. Ved andre leieavtaler (operasjonell leasing) resultatføres leien lineært over leieperioden som andre driftskostnader.

Segmentinformasjon

Konsernet rapporterer segmentinformasjon iht IFRS 8. Konsernet har innført IFRS 8 fra 2008. Sammenlignbare tall er korrigert.

Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Salg av varer eller tjenester mellom segmentene er basert på prinsippet om armlengdes avstand, det vil si at slike transaksjoner prises som transaksjoner med eksterne parter.

Avsetninger

En avsetning regnskapsføres når konsernet har en juridisk bindende eller selvpålagt forpliktelse som følge av en tidligere hendelse. Det er også en forutsetning for regnskapsføring at det er sannsynlig at forpliktelsen vil føre til en utbetaling og at forpliktelsen er målbar. Avsetninger regnskapsføres til beste estimat. Dersom det gir vesentlig effekt er forpliktelsen neddiskontert med en diskonterings-sats før skatt som reflekterer markedssituasjon og risiko spesifikt for den aktuelle forpliktelsen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden.

ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Utarbeidelsen av konsernregnskapet medfører at ledelsen må foreta estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimaterne er foretatt basert på de opplysningene som foreligger samt erfaringer og andre forventninger. Estimaterne blir løpende gjennomgått og vurdert. Endringer i estimater og vurderinger i senere perioder kan påvirke konsernets regnskap. Konsernets mest vesentlige estimater er knyttet til følgende poster:

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Finansielle instrumenter er balanseført til virkelig verdi. Instrumentene har ofte ikke observerbar markedsverdi i et likvid marked. Virkelig verdi er i disse tilfellene beregnet utifra ulike verdsettelsesmetoder som er basert på forutsetninger.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonsforpliktelser er beregnet av aktuar og bygger på aktuarielle og økonomiske forutsetninger som for eksempel forutsetning om diskonteringsrente, fremtidig årlig lønnsvekst, turnover og sannsynlig dødelighet. Forutsetningene har vesentlig betydning for pensjonskostnad og balanseførte pensjonsforpliktelser.

Varige driftsmidler, investeringseiendom og immaterielle eiendeler, herunder goodwill

Det er benyttet skjønn ved vurdering av balanseførte verdier og avskrivningsperiode for driftsmidler, investeringseiendom og immaterielle eiendeler. Goodwill vurderes årlig for verdifall. Disse vurderingene er basert på estimater av fremtidige kontantstrømmer for de tilhørende kontantstrømgenererende enhetene. Estimaterne baserer seg på ledelsens vurderinger av fremtidig utvikling i lokale konkurranseforhold og lignende.

Forpliktelser og betingede forpliktelser

Vurdering av hvorvidt det foreligger forpliktelser som skal balanseføres og hvilke beløpsmessige forpliktelser som foreligger baserer seg på ledelsens konkrete vurderinger og estimater.

IFRS-STANDARDER OG IFRIC-FORTOLKNINGER SOM ER OFFENTLIGGJORT, MEN IKKE TATT I BRUK

Nedenfor vises en oversikt over nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger som er offentliggjort, men som konsernet har valgt å ikke ta i bruk i årsregnskapet for 2008.

Nye standarder		Effektiv dato
Ingen		
Endringer av standarder		
IAS 1	Presentasjon av finansregnskap	1. januar 2009
IAS 23	Låneutgifter	1. januar 2009
IAS 27	Konsernregnskap og separat finansregnskap	1. juli 2009
IFRS 3	Virksomhetssammenslutninger	1. juli 2009
IAS 32	Presentasjon av finansielle instrumenter	1. januar 2009
IAS 39	Innregning og måling av finansielle instrumenter	1. juli 2009
Fortolkninger		
IFRIC 13	Customer loyalty programmes	1. juli 2008
IFRIC 15	Agreements for the construction of real estate	1. januar 2009
IFRIC 16	Hedges of a net investment in a foreign operation	1. oktober 2008
IFRIC 17	Distributions of non-cash assets to owners	1. juli 2009

Konsernet har foreløpig ikke konkludert på den potensielle effekten av nye standarder, endringer i eksisterende standarder eller fortolkninger. Implementeringene forventes ikke å ha vesentlig innvirkning på konsernregnskapet.

NOTE 2 DATTERSELSKAP

Eierandeler er vist med den prosent som datterselskapet er eid med av det respektive morselskap. Minoritetenes andeler av resultat og egenkapital er trukket ut fra konsernets resultat og egenkapital på egne linjer.

Datterselskap av NorgesGruppen ASA	Forretningskontor	Eier/stemmeandel	Datterselskap av NorgesGruppen ASA	Forretningskontor	Eier/stemmeandel
JOH-System AS	Oslo	100,0 %	VH Butikkdrift AS	Voss	100,0 %
ASKO Agder AS	Lillesand	100,0 %	Voss Handelslag II AS	Voss	100,0 %
ASKO Drammen AS	Drammen	100,0 %	Voss Kafedrift AS	Voss	100,0 %
ASKO Hedmark AS	Brumunddal	100,0 %	Voss Parfymeri AS	Voss	100,0 %
ASKO Midt-Norge AS	Trondheim	100,0 %	Vossatun AS	Bergen	100,0 %
Sesa Eiendom AS	Trondheim	100,0 %	Øyrane Mat AS	Bergen	100,0 %
Tiller Storcash AS	Trondheim	100,0 %	Åsane Mat AS	Bergen	100,0 %
ASKO Oppland AS	Nord-Aurdal	100,0 %	Alsaker Portugal Import Export LDA	Os	100,0 %
ASKO Oppland Eiendom ANS	Nord-Aurdal	50,0 %	Nordnorsk Importkompani AS	Tromsø	76,9 %
Bondlid Matsenter AS	Nordre Land	100,0 %	ASKO Bygg Nord AS	Tromsø	100,0 %
ASKO Oslo AS	Oslo	100,0 %	ASKO Nord AS	Tromsø	100,0 %
ASKO Bygg Vestby AS	Vestby	100,0 %	Balsfjordgata Mathus AS	Tromsø	100,0 %
ASKO Rogaland AS	Stavanger	100,0 %	Bergseng Mathus AS	Harstad	60,0 %
ASKO Bygg Rogaland AS	Sandnes	100,0 %	Blåmann Eiendom AS	Tromsø	100,0 %
Forus Storcash AS	Stavanger	100,0 %	Dagligvare Invest Hammerfest AS	Hammerfest	100,0 %
Haugaland Storcash AS	Sandnes	100,0 %	Dagligvareinvest Tromsø AS	Tromsø	100,0 %
Kiwi Rogaland ANS	Lierstranda	51,0 %	Hammerfest Mathus AS	Hammerfest	100,0 %
ASKO Sentrallager AS	Vestby	100,0 %	Harstad Matsenter AS	Harstad	100,0 %
ASKO Vestfold Telemark AS	Larvik	100,0 %	Lakselv Mathus AS	Porsanger	100,0 %
Merit Eiendom AS	Larvik	100,0 %	Nordnorsk Engros AS	Sortland	35 % / 57 %
ASKO Øst AS	Vestby	100,0 %	Norsk Polar AS	Bergen	100,0 %
Kjørbekk Storcash AS	Skien	100,0 %	Kiwi Minidrift AS	Lier	100,0 %
NG Størhusholdningskort AS	Vestby	100,0 %	Kiwi Norge AS	Lier	100,0 %
Refsnes Mat AS	Moss	60,0 %	Kjøpmannshuset Norge AS	Oslo	100,0 %
Råbekken Storcash AS	Fredrikstad	100,0 %	Meny AS	Oslo	100,0 %
Brobekk Storcash AS	Oslo	100,0 %	NorgesGruppen Buskerud AS	Lier	100,0 %
Danckert Krohn AS	Molde	100,0 %	NG Kiwi Buskerud AS	Lier	100,0 %
Joh-Astor AS	Oslo	100,0 %	NG Meny Buskerud AS	Skien	100,0 %
Kjøff-Asko Vest AS	Nesttun	99,2 %	NG Spar Buskerud AS	Ringsaker	100,0 %
ASKO Vest AS	Bergen	100,0 %	NorgesGruppen Eiendom Buskerud AS	Lier	100,0 %
Bergen Storcash AS	Bergen	100,0 %	Svelvik Nærserver AS	Oslo	100,0 %
Bikuben Drift AS	Bergen	100,0 %	Price Lagerbutikk AS	Nedre Eiker	100,0 %
Combi Matsenter AS	Bergen	50,0 %	NorgesGruppen Detalj AS	Oslo	100,0 %
Dale Matsenter AS	Voss	100,0 %	NG Kioskdrift AS	Oslo	100,0 %
Dale Utleigebygg AS	Fjaler	50,5 %	Bykioskene AS	Oslo	100,0 %
Drageset Tertnes AS	Os	75,2 %	NorgesGruppen Agder AS	Lillesand	100,0 %
Fantoft Mat AS	Bergen	100,0 %	Birkeland Næringseiendom AS	Lillesand	100,0 %
Haugamoen Matsenter AS	Voss	100,0 %	Brokelandsheia Eiendom AS	Gjerstad	60,0 %
Hestavangen Forretningsdrift AS	Voss	100,0 %	Farsund Senter AS	Lillesand	100,0 %
Industriveien 2 Os AS	Os	100,0 %	Flekkerøy Eiendom AS	Lillesand	51,0 %
Irisgården AS	Os	50,7 %	Harald Slakter AS	Arendal	100,0 %
Isdalstø Mat AS	Lindås	100,0 %	Hovden Dagligvarebygg AS	Lillesand	100,0 %
Kleppstø Torg AS	Askøy	60,0 %	Hovden Servering AS	Bykle	100,0 %
Lerøy Mat Galleriet AS	Bergen	100,0 %	Kirkeveien 57 AS	Lillesand	100,0 %
LL Voss Handelslag	Voss	85,0 %	NG Eiendom Agder AS	Kristiansand	100,0 %
Midtun Mat AS	Bergen	100,0 %	NG Kiwi Agder AS	Lier	100,0 %
NG Eiendom Vest AS	Bergen	100,0 %	NG Meny Sør AS	Skien	100,0 %
NG Kiwi Vest AS	Lier	100,0 %	NG Spar Sør AS	Kristiansand	100,0 %
NG Meny Vest AS	Oslo	100,0 %	Nybø Eiendom AS	Lillesand	80,0 %
NG Spar Vest AS	Bergen	100,0 %	Nyli Eiendom AS	Lillesand	100,0 %
NorgesGruppen Vest AS	Bergen	100,0 %	Rona Senter AS	Lillesand	100,0 %
Osøyro Bakeri AS	Os	100,0 %	Sagmyra 7 AS	Lillesand	100,0 %
Stamkunde AS	Os	100,0 %			
Stølen Mat AS	Bergen	100,0 %			

Datterselskap av NorgesGruppen ASA	Forretningskontor	Eier/stemmeandel
Sagmyra Mat AS	Kristiansand	51,0 %
Sjølystveien 15 AS	Lillesand	100,0 %
Stadionveien 4 AS	Lillesand	100,0 %
Sørlandet Eiendom AS	Lillesand	100,0 %
Tangvall Eiendom	Lillesand	100,0 %
Vegårshei Eiendom 1 AS	Lillesand	100,0 %
Vegårshei Eiendom 2 AS	Lillesand	100,0 %
Vågsbygdveien 134 AS	Lillesand	100,0 %
NorgesGruppen Midt-Norge AS	Trondheim	100,0 %
NG Kiwi Midt Norge AS	Lier	100,0 %
NG Meny Midt Norge AS	Trondheim	100,0 %
Nordlandsmyra AS	Bodø	53,1 %
NorgesGruppen Dagligvare Midt-Norge AS	Trondheim	100,0 %
NorgesGruppen Eiendom Midt-Norge AS	Trondheim	100,0 %
NorgesGruppen Spar Midt-Norge AS	Trondheim	100,0 %
NorgesGruppen Nord AS	Tromsø	100,0 %
NG Kiwi Nord AS	Lier	100,0 %
NorgesGruppen Nord-Vest AS	Oslo	100,0 %
Dagligvaregårdene AS	Molde	100,0 %
Major Olavs Plass AS	Sula	100,0 %
NG Eiendom Møre AS	Sula	100,0 %
NG Eiendom Romsdal og Nordmøre AS	Molde	100,0 %
NG Kiwi Møre AS	Lier	100,0 %
NG Kiwi Romsdal og Nordmøre AS	Lier	100,0 %
NG Meny Møre AS	Oslo	100,0 %
NG Meny Romsdal og Nordmøre AS	Oslo	100,0 %
NG Spar Møre AS	Sula	100,0 %
NG Spar Romsdal og Nordmøre AS	Molde	100,0 %
NorgesGruppen Møre AS	Sula	50,0 %
NorgesGruppen Romsdal og Nordmøre AS	Molde	100,0 %
NorgesGruppen Fellestjenester AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Data AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Fritid AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen HR-Tjenester AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Kontordrift AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Regnskap AS	Ringsaker	100,0 %
NorgesGruppen Forbrukerservice AS	Oslo	100,0 %
Sylinder AS	Oslo	100,0 %
Trumf AS	Oppegård	100,0 %
Trumf Finans DA	Oppegård	69,5 %
NorgesGruppen Holding AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Faghandel AS	Oslo	100,0 %
Kleppstø Bok & Papir AS	Askøy	87,1 %
Kvadrat Bokhandel AS	Sandnes	70,0 %
NG Libris AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Bok og Papir AS	Oslo	100,0 %
Thanke Engros AS	Oslo	100,0 %
Thanke Retail AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Merkevarer og Produkt AS	Oslo	100,0 %
NG Startup AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Retail AS	Oslo	100,0 %
Unil European Trading AG	Sveits	100,0 %

Datterselskap av NorgesGruppen ASA	Forretningskontor	Eier/stemmeandel
Unil European Trading BV	Nederland	100,0 %
NorgesGruppen Innland AS	Nord-Aurdal	100,0 %
NG Eiendom Innland AS	Nord-Aurdal	100,0 %
Fagernes Kjøpesenter AS	Nord-Aurdal	100,0 %
Granrudtorget AS	Nord-Aurdal	100,0 %
Strandefjorden Panorama AS	Nord-Aurdal	100,0 %
NG Kiwi Innland AS	Lillehammer	100,0 %
NG Meny Innland AS	Skien	100,0 %
Arnfinn Evensen AS	Stange	65,0 %
NG Spar Innland AS	Ringsaker	100,0 %
NorgesGruppen Rogaland AS	Sandnes	100,0 %
NG Eiendom Rogaland AS	Sandnes	100,0 %
Bogafjellsenteret AS	Sandnes	100,0 %
Ålgård Næringselskap AS	Sandnes	100,0 %
NG Kiwi Rogaland AS	Lier	100,0 %
NG Meny Rogaland AS	Oslo	100,0 %
NG Spar Rogaland AS	Sandnes	100,0 %
Verksгатen 62 AS	Stavanger	51,0 %
NorgesGruppen Servicehandel AS	Oslo	100,0 %
Big Horn Steak House Norge AS	Oslo	50,0 %
Bon Invest AS	Bergen	50,0 %
Bon Appetit Haugesund AS	Haugesund	100,0 %
Diko AS	Karmøy	100,0 %
Diko Smedasundet AS	Karmøy	100,0 %
Catering Systemer AS	Oslo	100,0 %
C-Store Holding AS	Oslo	65,0 %
Deli De Luca Distribunal AS	Oslo	100,0 %
Deli de Luca Norge AS	Oslo	100,0 %
Kaffebrenneriet AS	Oslo	50,0 %
Kaffebakeriet AS	Oslo	70,0 %
NorgesGruppen Convenience AS	Oslo	100,0 %
Fresh AS	Oslo	100,0 %
FRESH Butikkutstyr AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Tjenesteyting & Supply AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Vestfold Telemark AS	Larvik	100,0 %
NG Eiendom Vestfold Telemark AS	Larvik	100,0 %
Bikuben Eiendom AS	Larvik	100,0 %
Bjerkøen Matsenter AS	Langesund	100,0 %
Bø Senteret AS	Bø	100,0 %
Clarksgt. 6	Langesund	50,0 %
E Vermelid AS	Horten	100,0 %
Griwi Invest AS	Skien	100,0 %
Kalstadsenteret AS	Larvik	100,0 %
Lasken Tunet AS	Larvik	100,0 %
Meny Eiendom AS	Bø	100,0 %
O. Aune AS	Larvik	98,0 %
Torggaten 9-15 AS	Larvik	100,0 %
NG Kiwi Vestfold Telemark AS	Lier	100,0 %
NG Meny Vestfold Telemark AS	Skien	100,0 %
NG Spar Vestfold Telemark AS	Larvik	100,0 %
NorgesGruppen Øst AS	Oslo	100,0 %
Matkarusellen AS	Oslo	51,0 %
NG Eiendom Øst AS	Oslo	100,0 %
A/S Senterutvikling	Oslo	100,0 %
Grorud Næringsenter AS	Oslo	100,0 %
Guto Tre AS	Oslo	100,0 %
Hasle Næringsstun AS	Oslo	100,0 %
Haugomgata 17 AS	Oslo	100,0 %
Kirkekrysset AS	Oslo	100,0 %

Datterselskap av Norgesgruppen ASA	Forretningskontor	Eier/stemmeandel	Datterselskap av Norgesgruppen ASA	Forretningskontor	Eier/stemmeandel
Langhus Nærserver AS	Oslo	100,0 %	Tåsen Nærserver AS	Oslo	100,0 %
Langhussenteret 10 AS	Oslo	100,0 %	Ørbekk-krysset Eiendom AS	Oslo	100,0 %
Lindeberg Nærserver AS	Oslo	100,0 %	Ånebyveien 17 AS	Oslo	100,0 %
Myklerudveien 65 AS	Oslo	100,0 %	NG Kiwi Oslo og Akershus AS	Lier	100,0 %
Norgesgruppen Eiendomsdrift AS	Oslo	100,0 %	Oslofjordmat AS	Lier	51,0 %
Rykkinn Nærserver AS	Oslo	100,0 %	NG Kiwi Øst AS	Lier	100,0 %
Skjetten Nærserver AS	Oslo	100,0 %	NG Meny Øst AS	Oslo	100,0 %
Snarøyaveien 139 AS	Oslo	100,0 %	NG Meny Østfold AS	Oslo	100,0 %
Suveren AS	Oslo	100,0 %	NG Spar Øst AS	Ringsaker	100,0 %
Tangen Sentrum Nærserver AS	Oslo	100,0 %	NG Ultra Øst AS	Oslo	100,0 %
			Unil AS	Oslo	100,0 %

NOTE 3 SEGMENTINFORMASJON

Pr. 31. desember 2008 har konsernet virksomhet innenfor følgende segmenter:

- 1) Engros
- 2) Detalj
- 3) Eiendom
- 4) Andre aktiviteter

Andre aktiviteter består av blant annet servicehandel, bokhandelvirksomhet og administrative selskaper. Omfanget av disse virksomhetene er vist samlet.

Beløp i 1000 kroner

Segmentresultat 2008	Engros	Detalj	Eiendom	Annet/ eliminering	Konsern
Totale segmentinntekter	35 304 466	25 809 844	243 262	5 552 811	66 910 383
Inntekter mellom segmentene	(13 946 215)	0	(86 099)	(3 862 508)	(17 894 822)
Sum driftsinntekter	21 358 251	25 809 844	157 163	1 690 303	49 015 561
Av- og nedskrivninger	(177 166)	(640 582)	(89 716)	(196 764)	(1 104 228)
Driftsresultat	344 502	622 129	96 226	140 694	1 203 551
Netto finansresultat	(62 597)	(195 166)	(123 424)	230 697	(150 490)
Resultat før skatt	281 905	426 963	(27 198)	371 391	1 053 061

Segmentresultat 2007	Engros	Detalj	Eiendom	Annet/ eliminering	Konsern
Totale segmentinntekter	31 042 553	21 815 403	206 098	1 724 983	54 789 037
Inntekter mellom segmentene	(11 616 248)	0	(61 075)	(433 594)	(12 110 917)
Sum driftsinntekter	19 426 305	21 815 403	145 023	1 291 389	42 678 120
Av- og nedskrivninger	(139 524)	(493 034)	(64 531)	(175 433)	(872 522)
Driftsresultat	546 394	787 210	111 716	305 400	1 750 720
Netto finansresultat	9 976	(108 110)	(91 608)	(571)	(190 313)
Resultat før skatt	556 370	679 100	20 108	304 829	1 560 408

Segmentresultat 2006	Engros	Detalj	Eiendom	Annet/ eliminering	Konsern
Totale segmentinntekter	26 156 280	18 901 674	166 860	1 162 974	46 387 788
Inntekter mellom segmentene	(9 301 155)	0	(34 388)	(432 208)	(9 767 751)
Sum driftsinntekter	16 855 125	18 901 674	132 472	730 766	36 620 037

Av- og nedskrivninger	(123 785)	(413 269)	(52 376)	(95 871)	(685 301)
Driftsresultat	591 927	713 374	104 991	209 669	1 619 961
Netto finansresultat	838	(67 997)	(49 520)	(72 350)	(189 029)
Resultat før skatt	592 765	645 377	55 471	137 319	1 430 932

Segmenteiendeler og -gjeld pr. 31.12.2008	Engros	Detalj	Eiendom	Annet/ eliminering	Konsern
Eiendeler	8 248 781	10 783 907	3 102 453	6 656 015	28 791 156
Elimineringer	(663 002)	(667 620)	(8 218)	(7 450 226)	(8 789 066)
Sum eiendeler	7 585 779	10 116 287	3 094 235	(794 211)	20 002 090

Segmenteiendeler og -gjeld pr. 31.12.2007	Engros	Detalj	Eiendom	Annet/ eliminering	Konsern
Eiendeler	7 088 045	10 321 677	2 690 387	4 393 196	24 493 305
Elimineringer	(604 594)	(373 523)	(11 920)	(5 958 479)	(6 948 516)
Sum eiendeler	6 483 451	9 948 154	2 678 467	(1 565 283)	17 544 789

Segmenteiendeler og -gjeld pr. 31.12.2006	Engros	Detalj	Eiendom	Annet/ eliminering	Konsern
Eiendeler	6 258 243	10 233 927	2 193 658	669 009	19 354 837
Elimineringer	(492 317)	(300 170)	(2 532)	(3 999 646)	(4 794 665)
Sum eiendeler	5 765 926	9 933 757	2 191 126	(3 330 637)	14 560 172

NOTE4 LØNNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE, LÅN TIL ANSATTE MM

Beløp i tabellen i 1000 kroner

Lønnskostnader	2008	2007	2006
Lønninger	3 998 205	3 335 400	2 800 430
Folketrygdavgift	576 038	486 950	405 527
Pensjonskostnad (note 10)	114 169	90 616	60 838
Andre ytelser	477 455	393 423	291 895
Sum	5 165 867	4 306 389	3 558 689
Antall årsverk sysselsatt	11 097	9 561	9 255

Lån til ansatte

Lån til ansatte utgjør TNOK 23 285 i konsernet (TNOK 38 627 31.12.2007 og TNOK 33 616 31.12.2006)

Ytelser til konsernsjef		Lønn	Bonus	Andre ytelser	Regnskapsført pensjonskostnad	Lån
Sverre Leiro	2008	5 164 885	1 194 800	942 550	3 453 963	3 750 000
	2007	4 962 871	1 125 000	721 470	3 136 042	3 800 000
	2006	4 001 329	2 205 000	609 830	2 711 732	3 945 634

Konsernsjefens pensjonstidspunkt er endret til fylte 65 år. Pensjonen er satt til 67 % av lønn og vil bli dekket over driften. Pensjonen vil bli samordnet med pensjonsrettigheter opptjent hos tidligere arbeidsgivere og vil bli regulert i henhold til utviklingen for øvrige pensjonsytelser i selskapet. Gjensidig oppsigelsestid for konsernsjef er 6 måneder. Berettiget sluttvederlag tilsvarende 3 års fast lønn utbetales med den årlige avtalte årslønn i årene 2009, 2010 og 2011. Avtalte tilleggsytelser løper videre inntil 3 år fra fylte 65 år. Konsernsjef har lån i selskapet på samlet kr. 3.750.000. Lånene er rentefrie og fordelsbeskattes. I perioden skal lånene nedbetales med kr. 50.000 pr. år. Lånesaldo forfaller senest til betaling ved avslutning av ansettelsesforholdet.

Ytelser til ledende personer 2008	Lønn	Bonus	Andre ytelser	Regnskapsført pensjonskostnad	Lån
Øyvind Andersen	2 638 914	565 775	164 923	1 117 818	
Sverre R. Kjær	2 554 629	566 650	224 052	1 496 047	
Edel Kalstad	1 868 470	416 525	168 098	1 320 021	
Tommy Korneliussen	2 615 729	381 467	241 593	1 893 129	691 000 ¹⁾
Per Roskifte	2 094 556	163 775	174 120	1 292 250	

Ytelser til ledende personer 2007	Lønn	Bonus	Andre ytelser	Regnskapsført pensjonskostnad	Lån
Øyvind Andersen	2 263 995	540 000	199 406	741 242	
Sverre R. Kjær	2 270 495	540 000	214 157	1 124 329	
Edel Kalstad	1 633 479	393 750	150 217	1 034 028	
Tommy Korneliussen	2 249 495	540 000	263 580	1 464 746	2 000 000 ¹⁾
Per Roskifte	2 060 596	466 250	216 998	1 102 543	

Ytelser til ledende personer 2006	Lønn	Bonus	Andre ytelser	Regnskapsført pensjonskostnad	Lån
Øyvind Andersen	2 126 502	708 333	141 548	610 399	
Sverre R. Kjær	2 163 711	750 000	157 081	891 489	
Edel Kalstad	1 563 121	420 000	135 439	820 007	
Tommy Korneliussen	2 163 707	600 000	221 386	1 126 035	2 000 000 ¹⁾
Per Roskifte	1 846 252	500 000	143 147	858 923	

¹⁾ Lånet er avdragsfritt og forfaller senest til betaling ved avslutning av ansettelsesforholdet. Lånet renteberegnes med statens normrentesats.

Det er etablert retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte i NorgesGruppen ASA. Godtgjørelsene omfatter i det vesentlige fast lønn som normalt reguleres en gang pr. år etter individuell vurdering. Det er bilordning etter konsernets retningslinjer. Det er etablert en bonusordning for å ivareta fokuset mot den langsiktige verdiskapningen i konsernet. Ordningen medfører bonus til ledende ansatte avhengig av oppnåelse av definerte nøkkeltall i forhold til avkastning og balanse. Første utbetaling for ordningen er våren 2009. Ordningen er ikke tidsbestemt. Ordningen er besluttet av styret og løper inntil styret beslutter å endre ordningen. Bonus til konsernsjef og ledende personer i tabellene ovenfor er bonus utbetalt i 2008 i forhold til tidligere ordning. I tillegg er det i regnskapet for 2008 avsatt bonus tilsvarende 6 månedslønner for de ledende ansatte i den nye ordningen. Avsetningen er ikke medtatt i spesifikasjonene ovenfor. Det foreligger ikke programmer for opsjoner eller utdeling av aksjer til ansatte i NorgesGruppen ASA. Ledende personer har rett til pensjon fra fylte 62 år. Personene er tilknyttet selskapets ytelsesbaserte pensjonsordning på 60% av lønn. Det foreligger avtaler om etterlønn til ledende ansatte, dog ikke tidsmessig utover avtalen til konsernsjef. Erklæring som omhandler ytelser til ledende ansatte vil bli behandlet på ordinær generalforsamling 13. mai 2009. For 2008 har fastsettelsen av lønn og godtgjørelser for ledende ansatte blitt gjennomført i tråd med den avgitte erklæringen for det året.

Honorarer til styret, valgkomité, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg	Ordinært styrehonorar	Valgkomité	Kompensasjonsutvalg	Revisjonsutvalg	Totalt
Knut Hartvig Johannson*	250 000	25 000	25 000		300 000
Johan Johannson	200 000				200 000
Sverre Lorentzen	200 000				200 000
Alvhild Hedstein	200 000				200 000
Jon R. Gundersen**	200 000		25 000	100 000	325 000
Cato A. Holmsen	200 000			50 000	250 000
Anne Grethe Hage	200 000		25 000		225 000
Jan Magne Borgen	200 000			50 000	250 000
Aage Thoresen	200 000	25 000			225 000
Bente Nilsen	200 000				200 000
Morten Corneliussen		25 000			25 000
Knut Hage		25 000			25 000
Paul Oliverson		25 000			25 000
	2 050 000	125 000	75 000	200 000	2 450 000

* Styreleder og leder for valgkomité og kompensasjonsutvalg

** Leder av revisjonsutvalget

Beløp i 1000 kroner

Godtgjørelser til revisor	2008	2007	2006
Lovpålagt revisjon Deloitte AS	8 509	6 564	6 023
Andre attestasjonstjenester	1 232	1 124	1 317
Andre tjenester utenfor revisjonen	2 318	1 290	1 602

Deloitte Advokater DA, et samarbeidende selskap med Deloitte AS, har levert tjenester for TNOK 87 (TNOK 31 i 2007 og TNOK 24 i 2006) Noe revisjon og bistand er også levert av andre revisjonsselskaper.

NOTE 5 VARIGE DRIFTSMIDLER OG INVESTERINGSEIENDOM

Beløp i 1000 kroner

	Tomter og bygninger	Driftsløsøre og inventar	Sum varige driftsmidler	Investerings-eiendom
Regnskapsåret 2006				
Anskaffelseskost 01.01.06	1 999 925	4 231 520	6 231 445	1 049 071
Tilgang nye konsernselskaper	60 370	89 861	150 230	34 283
Tilgang	416 612	856 652	1 273 264	49 952
Avgang	(51 999)	(100 008)	(152 006)	0
Anskaffelseskost 31.12.06	2 424 908	5 078 025	7 502 933	1 133 306
Regnskapsåret 2007				
Anskaffelseskost 01.01.07	2 424 908	5 078 025	7 502 933	1 133 306
Tilgang nye konsernselskaper	551 752	180 100	731 851	206 598
Tilgang	382 058	1 216 155	1 598 213	109 817
Avgang	(75 789)	(164 841)	(240 630)	(32 403)
Anskaffelseskost 31.12.07	3 282 930	6 309 438	9 592 368	1 417 319
Regnskapsåret 2008				
Anskaffelseskost 01.01.08	3 282 930	6 309 438	9 592 368	1 417 319
Tilgang nye konsernselskaper	98 583	17 288	115 871	11 401
Tilgang	748 447	1 341 364	2 089 812	122 960
Avgang	(19 111)	(114 037)	(133 148)	0
Anskaffelseskost 31.12.08	4 110 848	7 554 053	11 664 902	1 551 680
Regnskapsåret 2006				
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.06	431 340	2 147 813	2 579 153	64 726
Akkumulerte av- og nedskrivninger i nye konsernselskaper	5 992	30 089	36 081	4 475
Avgang akkumulerte av- og nedskrivninger	(21 796)	(50 996)	(72 792)	0
Årets avskrivninger	89 258	550 988	640 246	15 624
Årets nedskrivninger	0	10 788	10 788	0
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.06	504 794	2 688 682	3 193 476	84 825
Balanseført verdi 31.12.06	1 920 113	2 389 344	4 309 457	1 048 481
Regnskapsåret 2007				
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.07	504 794	2 688 682	3 193 476	84 825
Akkumulerte av- og nedskrivninger i nye konsernselskaper	26 019	86 685	112 704	39 454
Avgang akkumulerte av- og nedskrivninger	(6 908)	(141 437)	(148 345)	(4 985)
Årets avskrivninger	77 081	677 277	754 358	42 595
Årets nedskrivninger	1 914	14 829	16 743	0
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.07	602 900	3 326 036	3 928 936	161 889
Balanseført verdi 31.12.07	2 680 029	2 983 402	5 663 432	1 255 430
Regnskapsåret 2008				
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.08	602 900	3 326 036	3 928 936	161 889
Akkumulerte av- og nedskrivninger i nye konsernselskaper	3 035	11 789	14 824	4 557
Avgang akkumulerte av- og nedskrivninger	(13 513)	(110 995)	(124 508)	0
Årets avskrivninger	90 979	779 805	870 784	60 682
Årets nedskrivninger	7 556	62 716	70 272	1 378
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.08	690 957	4 069 352	4 760 308	228 506
Balanseført verdi 31.12.08	3 419 892	3 484 701	6 904 594	1 323 174
Økonomisk levetid	20 – 100 år	5 – 20 år		20 – 100 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		Lineær

Leieavtaler er omtalt i note 21.

Balanseført verdi av tomter og bygninger som er pantsatt som sikkerhet for lån fra finansinstitusjoner (note 14) er TNOK 97 179 (TNOK 115 576 pr. 31.12.2007 og TNOK 150 494 pr. 31.12.2006)

Virkelig verdi av konsernets investeringseiendom er MNOK 1 707 pr. 31.12.2008 (MNOK 1 758 pr. 31.12.2007 og MNOK 1 597 pr. 31.12.2006). Det er ikke benyttet uavhengig takstmann ved verdsettelsen av investeringseiendom. Virkelig verdi er beregnet ved hjelp av fremtidig forventede kontantstrømmer for hver enkelt eiendom, fratrukket direkte eierkostnader, neddiskontert med individuelle risikjusterte avkastningskrav. Avkastningskravene som er benyttet ligger mellom 6 % og 15 %. Inntektsførte leieinntekter fra investeringseiendom i 2008 er MNOK 159,2 (157,1 i 2007 og 138,1 i 2006). Direkte kostnader knyttet til investeringseiendommene har i 2008 vært MNOK 23,8 (MNOK 23,6 i 2007 og MNOK 20,7 i 2006).

NOTE 6 GOODWILL OG IMMATERIELLE EIENDELER

Beløp i 1000 kroner

	Goodwill	Andre immaterielle eiendeler
Regnskapsåret 2006		
Anskaffelseskost 01.01.06	4 521 367	50 714
Tilgang nye konsernselskaper	5 216	7 893
Tilgang	241 583	34 037
Avgang	(18 309)	(10 000)
Anskaffelseskost 31.12.06	4 749 857	82 644
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.06	1 826 248	6 249
Akkumulerte av- og nedskrivninger i nye konsernselskaper	5 271	1 467
Avgang akkumulerte av- og nedskrivninger	(13 657)	0
Årets avskrivninger	0	4 206
Årets nedskrivninger	14 439	0
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.06	1 832 301	11 922
Balanseført verdi 31.12.06	2 917 557	70 722
Regnskapsåret 2007		
Anskaffelseskost 01.01.07	4 749 857	82 644
Tilgang nye konsernselskaper	53 612	71 281
Tilgang	665 942	13 509
Avgang	(6 200)	0
Anskaffelseskost 31.12.07	5 463 212	167 434
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.07	1 832 301	11 922
Akkumulerte av- og nedskrivninger i nye konsernselskaper	11 950	6 369
Avgang akkumulerte av- og nedskrivninger	(5 490)	0
Årets avskrivninger	0	10 383
Årets nedskrivninger	48 442	0
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.07	1 887 202	28 675
Balanseført verdi 31.12.07	3 576 008	138 760
Regnskapsåret 2008		
Anskaffelseskost 01.01.08	5 463 212	167 434
Tilgang nye konsernselskaper	0	14 450
Tilgang	158 223	10 186
Avgang	(12 565)	(69 830)
Anskaffelseskost 31.12.08	5 608 869	122 239
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.08	1 887 202	28 675
Akkumulerte av- og nedskrivninger i nye konsernselskaper	0	14 450
Avgang akkumulerte av- og nedskrivninger	0	0
Årets avskrivninger	0	12 926
Årets nedskrivninger	88 019	167
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.08	1 975 222	56 219
Balanseført verdi 31.12.08	3 633 646	66 022
Økonomisk levetid		5 –20 år
Avskrivningsplan	Ingen	Lineær

Goodwill spesifisert på virksomhetsområder:	Balanseført 31.12.2008	Balanseført 31.12.2007	Balanseført 31.12.2006
Engrosvirksomhet	334 635	302 785	254 254
Detaljvirksomhet	2 567 245	2 540 650	2 247 933
Eiendom	14 263	3 091	17 560
Annet	717 504	729 482	397 810
Sum	3 633 646	3 576 008	2 917 557

Goodwill og immaterielle eiendeler med ubestembar levetid avskrives ikke, men testes for verdifall årlig eller ved indikasjoner på verdifall. NorgesGruppen har pr. 31.12.2008 ingen andre immaterielle eiendeler med ubestembar levetid. Testing av verdifall gjennomføres ved at gjenvinnbart beløp av kontantstrømgenererende enhet beregnes og sammenlignes med bokført verdi av enhetens netto eiendeler. Gjenvinnbart beløp er høyeste av bruksverdi og netto salgsverdi. Det benyttes kontantstrømmer for 5 år med en etterfølgende forventet vekst på 2 % for å beregne bruksverdi. Diskonteringsrenten som benyttes tar utgangspunkt i den nominelle risikofrie rente før skatt med tillegg for de virksomhetsspesifikke risikoene som knytter seg til disse vurderingsenhetene og er i utgangspunktet 9 % for 2008 (9,5 % for 2007 og 9 % for 2006).

De største goodwillpostene er knyttet til følgende kontantstrømgenererende enheter:

Beløp i 1000 kroner

	2008	2007	2006
NG Meny Øst AS	565 249	973 662	973 662
NG Ultra Øst AS	407 486	35 500	35 500
Drageset Holding AS	0	315 048	0
NG Kiwi Oslo og Akershus AS	313 990	313 990	342 120
NG Kiwi Innland AS	200 708	193 776	193 776
NG Meny Vestfold Telemark AS	183 877	183 877	116 048
NorgesGruppen Vest AS	136 995	0	0
NG Kiwi Rogaland AS	126 351	112 776	112 776
JOH-System AS	124 323	124 323	137 075
NG Meny Vest AS	118 935	0	5 686
Kiwi Minidrift AS	117 653	117 653	117 653
Øvrige	1 338 078	1 205 403	883 261
Sum	3 633 646	3 576 008	2 917 557

NOTE 7 | KJØP AV VIRKSOMHET

Beløp i 1000 kroner

Regnskapsåret 2008	Sum
Anskaffelseskost	
Kontantbeløp	196 055
Sum anskaffelseskost	196 055
Balanseført verdi på kjøpstidspunktet	
Immaterielle eiendeler	54 409
Varige driftsmidler	68 484
Andre anleggsmidler	606
Varelager	33 939
Andre omløpsmidler	31 127
Egenkapital	122 537
Langsiktig gjeld	29 525
Kortsiktig gjeld	36 503
Merverdier ved oppkjøp	
Driftsmidler	52 142
Goodwill	21 376
Sum merverdier	73 518

Gjennom året i 2008 er det gjennomført en rekke mindre oppkjøp, i hovedsak knyttet til detaljområdet. Oppkjøpene er hver for seg ansett som så uvesentlige at de er presentert samlet.

Regnskapsåret 2007	BKN	Drageset	Andre	Sum
Kjøpstidspunkt	01.03.2007	01.10.2007		
Andel kjøpt	100 %	100 %		
Anskaffelseskost				
Kontantbeløp	96 208	50 000	441 287	587 495
Verdi utstedte aksjer	0	333 002	69 038	402 040
Verdi egne aksjer	0	34 960	0	34 960
Direkte kostnader	6 738	3 378	0	10 116
Sum anskaffelseskost	102 946	421 340	510 325	1 034 611
Balanseført verdi på kjøpstidspunktet				
Immaterielle eiendeler	17 566	47 964	27 516	93 046
Varige driftsmidler	2 560	150 016	348 873	501 449
Andre anleggsmidler	3 110	12 757	42 779	58 646
Varelager	5 643	41 518	70 934	118 095
Andre omløpsmidler	46 427	67 049	154 177	267 653
Egenkapital	30 839	68 861	141 973	241 673
Langsiktig gjeld	8 289	144 664	288 706	441 659
Kortsiktig gjeld	36 178	105 779	213 600	355 557
Merverdier ved oppkjøp				
Varemerker	12 100	0	0	12 100
Andre immaterielle eiendeler	0	29 500	60	29 560
Driftsmidler	0	7 931	122 909	130 840
Goodwill	60 007	315 048	245 383	620 438
Sum merverdier	72 107	352 479	368 352	792 938
Driftsinntekter før overtakelse	74 310	583 362		
Driftsinntekter etter overtakelse	232 058	206 912		
Driftsresultat før overtakelse	(4 378)	24 325		
Driftsresultat etter overtakelse	(995)	6 769		

Bok og Kontokjedene Norge AS (BKN):

1. mars 2007 kjøpte NorgesGruppen 100 % av stemmeberettigede aksjer i Bok og Kontokjedene Norge AS (BKN) for TNOK 102 946 inkludert oppkjøpskostnader. Direkte kjøpsomkostninger beløper seg til 6 738. Kjøpet ble finansiert med kontanter. BKN eier to kjeder: Norges største bokhandlerkjede Libris og kontorrekvisitakjeden Kontorspar.

Allokering av kjøpesum til goodwill er basert på forventninger om fremtidig inntjening gjennom blant annet kjedemedlemsavtale og de ansattes kompetanse, som ikke kan allokere til identifiserbare eiendeler i den overtatte virksomheten.

Drageset Holding AS (Drageset):

Med virkning fra 1.oktober 2007 ble Drageset Holding AS kjøpt. NorgesGruppen kjøpte 100 % av morselskapet. På kjøpstidspunktet var det minoritetsinteresser i enkelte datterselskaper i det oppkjøpte konsernet. Virksomheten inkluderer 17 dagligvarebutikker, eiendommer og noe øvrig virksomhet. Butikkene er primært lokalisert i Hordaland. Anskaffelseskost for virksomheten bestod av TNOK 50 000 i kontanter, 80 000 egne aksjer og 762 018 nyutstedte aksjer (note 18). Virkelig verdi av avgitte egne aksjer og nyutstedte aksjer var TNOK 367 962. Direkte kjøpsomkostninger beløper seg til TNOK 3 378.

Allokering av merverdi goodwill knyttet til Drageset-kjøpet er relatert til fremtidig inntjening, ikke kontraktsfestede kundeforhold, beliggenheter samt synergier med egen virksomhet.

Andre virksomhetsskjøp:

Gjennom året i 2007 er det gjennomført en rekke mindre oppkjøp, i hovedsak knyttet til detaljområdet. Oppkjøpene er hver for seg ansett som så uvesentlige at de er presentert samlet. Det er benyttet 157 982 nyutstedte aksjer i forbindelse med noen av oppkjøpene.

NOTE 8 | BANKINNSKUDD OG KONTANTER

Bankinnskudd og kontanter utgjør selskapets/konsernets betalingsmidler.

Betalingsmidlene må ikke forveksles med konsernets likviditetsreserve som utgjøres av bankinnskudd, kontanter, likviditetsplasseringer og utrukne beløp på kommitterte langsiktige bankfasiliteter (ref. note 15).

NOTE 9 | INVESTERING I TILKNYTTETE SELSKAPER

Beløp i 1000 kroner

	2008	2007	2006
Balanseført verdi 1.1	1 062 166	710 248	569 912
Andel av resultat	138 289	341 551	209 431
Tilgang/avgang tilknyttede selskaper	139 084	104 859	22 299
Mottatt utbytte	(109 519)	(109 856)	(80 765)
Andre endringer i det tilknyttede selskapets egenkapital	(57 378)	15 364	(10 629)
Balanseført verdi 31.12	1 172 642	1 062 166	710 248

Ingen av NorgesGruppens tilknyttede selskaper er børsnoterte eller omsettes i et annet likvid marked.

NorgesGruppen har i 2008 kjøpt 40 % av Kiwi Danmark AS for MNOK 96,9. Kiwi Danmark AS har omprofilert 58 Alta-butikker, og har inngått en masterfranchiseavtale med Kiwi Minipris AS. Videre har NorgesGruppen kjøpt 49 % av aksjene i Eurosko Group Sverige AB for MNOK 25,2. Dette selskapet overtok i 1.9.2008 55 skobutikker i Sverige fra Wedins. Disse butikkene skal omprofileres til Eurosko-profilen.

2008	Eierandel	Eiendeler	Forpliktelses	Sum inntekter	Resultatandel	Balanseført verdi
Bama-Gruppen AS	46 %	2 066 793	1 582 291	7 864 000	71 621	320 699
H. I. Giørtz Sønner AS	35 %	613 788	357 887	1 741 495	15 767	105 074
Gro Eiendom AS	41 %	151 274	58 008	11 938	816	38 933
Validus AS	37 %	1 185 162	885 601	4 069 721	29 377	171 541
Kiwi Eiendom AS	34 %	471 054	351 439	100 653	3 417	40 669
CC Mart`n Gjøvik AS	35 %	364 463	300 783	51 517	4 984	27 533
Matbørsen AS	34 %	154 311	120 365	334 976	12 371	70 694
Kiwi Danmark AS	40 %	320 025	262 516	622 577	(19 281)	83 990
Eurosko Group Sverige AB	49 %	196 830	143 955	309 067	(932)	25 909
Andre					20 149	287 600
Sum					138 289	1 172 642

2007	Eierandel	Eiendeler	Forpliktelses	Sum inntekter	Resultatandel	Balanseført verdi
Bama-Gruppen AS	46 %	1 970 800	1 368 600	7 042 400	194 910	363 716
H. I. Giørtz Sønner AS	35 %	321 013	74 724	1 526 800	16 920	90 935
Gro Eiendom AS	41 %	158 278	61 964	13 798	1 018	39 305
Validus AS	37 %	1 180 000	555 000	2 965 000	54 280	169 998
Kiwi Eiendom AS	34 %	431 518	321 953	44 843	5 748	36 356
CC Mart`n Gjøvik AS	35 %	372 616	308 190	49 508	5 617	26 873
Matbørsen AS	34 %	122 261	97 020	274 507	5 242	66 722
Andre					57 816	268 261
Sum					341 551	1 062 166

2006	Eierandel	Eiendeler	Forpliktelses	Sum inntekter	Resultatandel	Balanseført verdi
Bama-Gruppen AS	46 %	2 025 521	1 548 855	6 411 329	82 186	240 106
H. I. Giørtz Sønner AS	35 %	354 454	163 741	1 325 615	22 369	75 692
Gro Eiendom AS	41 %	172 771	78 754	13 383	2 963	38 287
Validus AS	32 %	815 204	616 219	2 593 350	18 890	55 628
Kiwi Eiendom AS	34 %	309 721	217 721	29 996	3 936	31 798
CC Mart`n Gjøvik AS	35 %	366 053	302 076	46 472	2 564	23 636
Andre					76 522	245 101
Sum					209 431	710 248

Spesifikasjon av eiendeler, forpliktelses og sum inntekter for de tilknyttede selskapene er i mange tilfeller basert på foreløpige regnskaper fra selskapene, ettersom endelige regnskaper ikke er ferdigstilt ved avleggelse av NorgesGruppens konsernregnskap.

Investeringer i tilknyttede selskaper pr. 31.12.2008 inkluderer goodwill og andre merverdier med TNOK 247 026 (TNOK 182 278 pr. 31.12.2007 og TNOK 65 755 pr. 31.12.2006)

NOTE 10 | PENSJONSKOSTNADER, -MIDLER OG -FORPLIKTELSE

Selskapene i konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Innskuddsbaserte pensjonsordninger

Mange av selskapene har etablert en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Selskapene betaler faste bidrag til et forsikrings-selskap. Selskapene har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Tilskuddet utgjør fra 2 til 8 % av den ansattes lønn. 9 961 ansatte (8 538 pr 2007 og 8 342 pr. 2006) omfattes av ordningene. Kostnadsført tilskudd inngår i lønnskostnaden og utgjør TNOK 37 777 i 2008 (TNOK 28 630 i 2007 og TNOK 13.599 i 2006).

Ytelsesbaserte pensjonsordninger

Andre konsernselskaper har etablert en ytelsesbasert pensjonsordning for sine ansatte. Pensjonsordningene omfatter alderspensjon, uførepensjon og barnepensjon. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser. Hovedbetingelsene for ordningene er ca. 60 % pensjon av sluttlønn og 30 års opptjeningstid. Pensjonsalderen er 67 år og det er 15 års utbetalingstid. Pensjonsforpliktelsene er fordert gjennom et forsikrings-selskap.

En del selskaper i konsernet har en avtalefestet pensjonsordning for sine ansatte. Avsatt forpliktelse for ansatte i AFP-pensjon og årets kostnad for AFP-pensjon er inkludert i oppstillingen nedenfor.

Beløp i 1000 kroner

	2008	2007	2006
Nåverdi av årets pensjonsopptjening (inkl. arbeidsgiveravgift)	65 584	52 162	39 712
Netto amortisering av estimatavvik/planendringer	(93)	(509)	0
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	32 263	26 085	24 049
Avkastning på pensjonsmidler	(21 362)	(15 752)	(16 522)
Netto pensjonskostnad (inngår i lønnskostnaden)	76 392	61 986	47 239

Endring i brutto pensjonsforpliktelse	2008	2007	2006
Brutto pensjonsforpliktelse 1.1	720 440	643 692	640 074
Årets pensjonsopptjening	65 584	48 517	39 712
Kjøp/salg av virksomhet	0	2 639	0
Rentekostnader på pensjonsforpliktelsen	32 263	26 085	23 671
Estimatavvik	63 907	21 279	(43 614)
Utbetalte pensjoner sikrede og usikrede ordninger	(22 505)	(19 560)	(16 151)
Annet	(5 232)	(2 212)	0
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	854 457	720 440	643 692

Endring i brutto pensjonsmidler	2008	2007	2006
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	392 917	372 186	343 004
Innbetaling av premie	43 623	31 914	20 035
Estimatavvik	(3 879)	2 462	0
Avkastning på pensjonsmidlene	23 346	16 357	17 459
Utbetalte pensjoner sikrede ordninger	(9 723)	(8 967)	(8 312)
Annet	(10 041)	(21 035)	0
Brutto pensjonsmidler til markedsverdi 31.12	436 243	392 917	372 186

Netto balanseførte pensjonsforpliktelser 31.12	418 214	327 523	271 506
---	----------------	----------------	----------------

Balanseførte netto pensjonsmidler	1 046	542	11 452
Balanseførte netto pensjonsforpliktelser	419 260	328 065	282 958

Estimatavvik ført mot egenkapitalen 31.12	(84 415)	(36 749)	(43 614)
Forventet premieutbetaling neste år	63 755	37 008	23 087

Ordningene omfatter	2008	2007	2006
Aktive	3 334	2 853	2 399
Pensjonister	501	486	473

Forutsetninger	2008	2007	2006
Avkastning på pensjonsmidler	6,30 %	5,75 %	5,40 %
Diskonteringsrente	4,30 %	4,70 %	4,35 %
Årlig lønnsvekst	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Årlig G-regulering	4,25 %	4,25 %	4,25 %
Årlig reg. av pensjoner under utbetaling	2,00 %	2,00 %	1,60 %
Frivillig avgang/turnover	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Benyttet uføretariff	IR02	IR02	IR02
Benyttet demografisk tariff	K2005	K2005	K63

Konsernets pensjonsmidler har følgende sammensetning pr. 31.12:	2008	2007	2006
Omløpsobligasjoner	31 %	29 %	29 %
Anleggsobligasjoner	22 %	28 %	28 %
Eiendom	35 %	11 %	10 %
Aksjer	5 %	29 %	27 %
Annet	7 %	3 %	6 %

NOTE 11 | ANDRE AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSE

Beløp i 1000 kroner

	2008	2007	2006
Avsetning for forpliktelser 1.1.	159 124	112 382	0
Utløste/bortfalte forpliktelser i perioden	(19 265)	0	0
Nye forpliktelser i perioden	9 673	46 742	112 382
Avsetning for forpliktelser 31.12.	149 532	159 124	112 382

Det er avsatt til sammen MNOK 149,5 knyttet til estimert kjøpesum ved utkjøp av minoritetsaksjonærene i to datterselskaper. Bakgrunnen for avsetningene er at det foreligger opsjonsavtaler som regulerer rettigheter og plikter i forbindelse med minoritetsposter i selskapene.

NOTE 12 | FINANSIELLE INVESTERINGER

Beløp i 1000 kroner

Balanseført verdi av konsernets finansielle poster:	2008	2007	2006
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat	38 195	28 264	28 872
Lån og fordringer	2 998 718	2 576 710	2 491 209
Finansielle eiendeler med verdiendring midlertidig ført mot egenkapitalen	48 867	39 340	37 321
Sikringsinstrumenter	3 133	14 914	8 913
Sum finansielle eiendeler	3 088 914	2 659 228	2 566 315
Herav langsiktig	399 218	359 819	379 773
Herav kortsiktig	2 689 695	2 299 409	2 186 542
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat	2 000	131 898	97 580
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	11 635 164	9 353 925	7 794 158
Sikringsinstrumenter	54 829	13 533	32 728
Sum finansielle forpliktelser	11 691 993	9 499 355	7 924 467
Herav langsiktig	4 634 530	3 623 194	2 263 914
Herav kortsiktig	7 057 463	5 876 162	5 660 553

Netto gevinst og tap innregnet i perioden før skatt:

2008	Virkelig verdi over resultat	Sikringsinstrumenter	Lån og fordringer	Midlertidig mot egenkapitalen	Andre finansielle forpliktelser	Sum
Resultatført						
Annen driftskostnad	20 309					20 309
Finansiell inntekt	127 600		50 565	7 285		185 450
Finansiell kostnad	(8 080)	9 049			(336 134)	(335 165)
Sum resultatført	139 829	9 049	50 565	7 285	(336 134)	(129 406)

Gevinst/tap ført direkte mot egenkapital

Regnskapsført i egenkapital	(53 077)		5 025	(48 052)
-----------------------------	----------	--	-------	----------

2007	Virkelig verdi over resultat	Sikrings-instrumenter	Lån og fordringer	Midlertidig mot egenkapitalen	Andre finansielle forpliktelser	Sum
Resultatført						
Annen driftskostnad	1 455					1 455
Finansiell inntekt	4 580		37 998	4 583		47 160
Finansiell kostnad	(41 500)	(9 216)			(197 617)	(248 333)
Sum resultatført	(35 465)	(9 216)	37 998	4 583	(197 617)	(199 718)

Gevinst/tap ført direkte mot egenkapital

Regnskapsført i egenkapital	25 198	25 198
-----------------------------	--------	--------

2006	Virkelig verdi over resultat	Sikrings-instrumenter	Lån og fordringer	Midlertidig mot egenkapitalen	Andre finansielle forpliktelser	Sum
Resultatført						
Annen driftskostnad	(1 139)					(1 139)
Finansiell inntekt			23 861	1 592		25 453
Finansiell kostnad	(85 590)	(30 729)			(98 599)	(214 918)
Sum resultatført	(86 729)	(30 729)	23 861	1 592	(98 599)	(190 604)

Gevinst/tap ført direkte mot egenkapital

Regnskapsført i egenkapital	57 138	57 138
-----------------------------	--------	--------

Instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat er klassifisert som kortsiktige eiendeler eller forpliktelser. Instrumenter som er en del av et sikringsforhold balanseføres i sin helhet som langsiktig dersom gjenværende løpetid for sikringsobjektet er mer enn 12 måneder fra balansedagen, og som kortsiktig dersom gjenværende løpetid for instrumentet er kortere enn 12 måneder fra balansedagen.

Den maksimale kredittrisiko knyttet til NorgesGruppens derivater er virkelig verdi av de instrumenter som er klassifisert som eiendel på balansedagen.

Rentesikringsforholdene er 100 % effektive i perioden. Det er derfor ikke resultatført ineffektiv andel i 2008, 2007 eller 2006. Finansiell kostnad for sikringsinstrumenter er den effekten sikringsforholdet har hatt for konsernets finanskostnad i perioden.

Valutakontrakter og kraftkontrakter er ikke bokført som sikringsforhold, men definert til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

Finansiell inntekt for instrumenter ført midlertidig mot egenkapitalen er mottatt utbytte i perioden.

Virkelig verdi	2008		2007		2006	
	Balanseført	Virkelig verdi	Balanseført	Virkelig verdi	Balanseført	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler						
Aksjer med verdiendring midlertidig ført mot egenkapitalen	48 867	48 867	39 340	39 340	37 321	37 321
Valutaderivater	0	0	0	0	32	32
Rentederivat	3 133	3 133	14 914	14 914	8 913	8 913
Kraftinstrumenter	21 795	21 795	1 824	1 824	0	0
Opsjoner	16 400	16 400	26 440	26 440	28 840	28 840
Andre langsiktige fordringer	342 818	342 818	279 125	279 125	304 699	304 699
Kundefordringer	1 855 251	1 855 251	1 550 658	1 550 658	1 431 446	1 431 446
Andre kortsiktige fordringer	475 399	475 399	467 039	465 039	555 567	555 567
Bankinnskudd og kontanter	325 250	325 250	279 888	279 888	199 498	199 498
Finansielle forpliktelser						
Valutaderivater	0	0	338	338	0	0
Rentederivat	54 829	54 829	13 533	13 533	32 728	32 728
Kraftinstrumenter	0	0	0	0	0	0
Opsjoner	2 000	2 000	131 560	131 560	97 580	97 580
Aksjekjøpsforpliktelser	149 532	149 532	159 124	159 124	112 382	112 382
Langsiktige lån	4 480 812	4 480 812	2 916 846	2 916 846	1 608 716	1 608 716
Leverandørgjeld	3 003 402	3 003 402	2 811 392	2 811 392	2 837 266	2 837 266
Annen kortsiktig gjeld	4 054 062	4 054 062	2 864 432	2 864 432	2 423 287	2 423 287

Verdivurderingsmetoder:

Aksjer med verdiendring midlertidig ført mot egenkapitalen: Gruppen inneholder utelukkende aksjer som ikke er notert på børs eller i annet aktivt marked. Virkelig verdi er fastsatt basert på verdivurderingsmodeller og er verdsatt av uavhengige verdsetter.

Rente-, valuta- og kraftinstrumenter: Verdsattes av eksterne parter utelukkende basert på objektiv markedsinformasjon i aktive markeder.

Opsjoner: Virkelig verdi er estimert basert på verdivurderingsmodeller utført av eksterne verdsetter.

Langsiktig gjeld: Alle langsiktige lån er flytende-rentelån. Balanseført verdi tilsvarer derfor virkelig verdi.

Aksjekjøpsforpliktelser: Verdsatt til estimert innløsningsbeløp i henhold til IAS 32.23. Se note 11.

Leverandørgjeld, kundefordringer, andre fordringer, annen kortsiktig- og langsiktig gjeld: Balanseført verdi anses som et godt estimat på virkelig verdi.

NOTE 13 | FINANSIELLE EIENDELER MED VERDIENDRING MIDLERTIDIG FØRT MOT EGENKAPITALEN

Beløp i 1000 kroner

	Eierandel i %	Balanseført 31.12.08	Balanseført 31.12.07	Balanseført 31.12.06
Joh. Johansson Kaffe AS	5 %	26 100	21 075	21 075
Helgø Matsenter AS	10 %	3 871	3 871	3 871
Øvrige		13 871	14 394	12 375
Sum		48 867	39 340	37 321

	2008	2007	2006
Balanseført verdi 1.1	39 340	37 321	39 013
Oppkjøp nye konsernselskaper	15	2 140	9
Tilgang	6 420	1 732	4 237
Avgang	(1 859)	(1 834)	(5 937)
Årets verdiendringer mot egenkapitalen	5 025	0	0
Årets nedskrivninger	(73)	(20)	(1)
Balanseført verdi 31.12	48 867	39 340	37 321

Finansielle eiendeler med verdiendring midlertidig ført mot egenkapitalen består av aksjer i norske selskaper hvor NorgesGruppen ikke har bestemmende eller betydelig innflytelse. Ingen av aksjene er notert på norsk eller utenlands børs. Virkelig verdi av ikke børsnoterte aksjer er beregnet basert på neddiskonterte kontantstrømmer.

NOTE 14 | LANGSIKTIG LÅN, PANTSTILLELSER OG GARANTIANSVAR

Beløp i 1000 kroner

Langsiktige lån	2008	2007	2006
Obligasjonslån	600 000	1 350 000	1 050 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 837 392	1 533 451	522 924
Annen langsiktig gjeld	43 420	33 395	35 791
Sum	4 480 812	2 916 846	1 608 716

1. års avdrag på langsiktige lån klassifisert som kortsiktig gjeld	2008	2007	2006
Obligasjonslån	750 000	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 708	1 662	27 569
Annen langsiktig gjeld	300 000	200 000	200 000
Sum	1 051 708	201 662	227 569
Pantesikret gjeld og forpliktelser			
Annen langsiktig gjeld	88 307	90 990	42 392
Øvrige forpliktelser (inkl.finansiell leasing)	30 333	30 433	30 000
Sum	118 640	121 423	72 392
Balanseført verdi av pantsatte eiendeler			
Tomter og bygninger	97 179	115 576	150 494
Driftsløsøre og inventar	31 326	28 858	19 629
Varer	37 386	39 485	32 011
Kundefordringer	37 853	62 002	24 254
Annet	429	0	0
Sum balanseførte verdier	204 173	245 920	226 388
Garantiansvar			
Lån/gjeldsbrev/kassekreditter	23 927	14 923	26 936
Annet	104 234	127 852	97 894
Sum	128 161	142 775	124 830

Langsiktige trekkrammer i bank og kreditter i konsernkontosystemene er avgitt mot negativ pantsettelseserklæring. Det er stillet bankgaranti for skyldig skattetrekk i konsernet.

NOTE 15 | FINANSIELL RISIKOSTYRING

NorgesGruppens risiko på finansielle instrumenter er relativt begrenset. Selskapet benytter ikke finansielle instrumenter, herunder finansielle derivater, for spekulasjonsformål. De viktigste finansielle risiki selskapet er utsatt for er knyttet til renterisiko, likviditetsrisiko, valuta- og kraftrisiko. Selskapets ledelse har en løpende vurdering og oppfølging av disse risiki og fastsetter retningslinjer for hvordan disse skal håndteres. Rutiner for risikostyring er vedtatt av styret og foretas av den sentrale finansavdelingen i samarbeid med de enkelte driftsenhetene.

Kapitalstyring

NorgesGruppen har kontinuerlig fokus på at egenkapitalen skal tilpasses virksomhetens målsetting, strategi og risikoprofil. Finansiell strategi og policy er vedtatt av NorgesGruppens styre og omhandler krav til finansieringstrategi og egenkapitalandel for konsernet og datterselskap. Konsernets egenkapitalandel pr 31.12.2008 utgjør 35,7 % (39,6 % pr. 31.12.2007 og 38,5 % pr 31.12.2006). Styret vurderer at kapitalen er tilstrekkelig. Den overordnede strategi er uendret fra 2006. Konsernets kapital består ut over egenkapital, i hovedsak av obligasjonslån, trekkfasiliteter i ulike banker og sertifikatlån tatt opp av morselskapet. I henhold til avtaler med eksterne långivere NorgesGruppen avgitt erklæring om negativ pant med definerte unntak. I henhold til noen av avtalene med eksterne långivere er NorgesGruppen pålagt ulike kapitalkrav knyttet til egenkapital-, gjelds- og rentedekningsgrad. De strengeste kravene er egenkapitalgrad på minimum 24 %, gjeldsgrad på maksimum 3,5 og rentedekningsgrad på minimum 3. Kravene følges opp løpende av konsernets finansavdeling basert på regnskapsmessige tall og rapporteres kvartalsvis. Kapitalkravene er overholdt i perioden.

Likviditetsrisiko

For å sikre en sterk finansiell handlefrihet er det nødvendig å holde en solid likviditetsreserve. NorgesGruppen har som målsetting til enhver tid å opprettholde en sterk finansiell handlefrihet, gjennom en høy reell og bokført egenkapitalandel samt solid likviditetsreserve. Konsernets virksomhet gir løpende fysiske inntekter hver dag kombinert med en høy omsetning slik at behovet for å tilfredsstille kravet til finansiell handlefrihet begrenser behovet for en prosentmessig høy likviditetsreserve. Konsernet har et minimumsmål på likviditetsreserve i forhold til driftsinntekter. Likviditetsreserven består av bankinnskudd og ubenyttede kommitterte bankfasiliteter, fratrukket sertifikatlån, kortsiktige rentebærende trekk og kassekreditter.

Plassering av overskuddslikviditet skal, utover plassering hos våre relasjonsbanker, kun kunne gjøres til institusjoner og bedrifter hvor styret i NorgesGruppen har godkjent beløps- og tidsrammen.

Den sentrale finansavdelingen følger daglig opp konsernets likviditet og tilpasser bruken av de forskjellige finansieringskildene til svingninger i konsernets likviditetsbehov på kort og lang sikt, i samarbeid med de forskjellige virksomhetsområdene.

Oppstillingene nedenfor viser konsernets kontraktsfestede forpliktelser ved første mulige forfallstidspunkt. Beløpene er udiskonterte og inneholder beregnede renter i henhold til forward-kurven pr. balansedagen. Konsernet kan trekke opp ubenyttede trekkrammer ved behov. I tabellen er disse fordelt på forfallstidspunkt. Kortsiktige ubenyttede trekkrammer kommer i tillegg.

Beløp i 1000 kroner

Finansiering 31.12.2008 Forfall	< 3 mnd	3-12 mnd	1-2 år	2-5 år	> 5 år	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	910 447	439 208	599 902	3 745 003	979 388	6 673 948
Annen langsiktig gjeld	290	740	15 221	6 495	23 191	45 937
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	3 049 091	1 371 981	0	0	0	4 421 072
Aksjekjøpsforpliktelse (se note 11)	79 695	0	69 838	0	0	149 532
Nettooppgjorte derivater	2 961	21 802	24 690	18 152	0	67 605
Bruttooppgjorte derivater	483 825	0	0	108 120	0	591 945
Sum	4 526 309	1 833 731	709 651	3 877 770	1 002 579	11 950 039

Ubenyttede trekkrammer 0 0 300 000 1 050 595 120 000 1 470 595

Finansiering 31.12.2007 Forfall	< 3 mnd	3-12 mnd	1-2 år	2-5 år	> 5 år	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	718 734	478 105	888 763	1 223 006	1 266 902	4 575 510
Annen langsiktig gjeld	464	1 391	5 657	17 010	17 433	41 955
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	2 833 248	925 292	0	0	0	3 758 540
Aksjekjøpsforpliktelse (se note 11)	46 742	0	112 382	0	0	159 124
Nettooppgjorte derivater	808	1 473	5 313	7 401	1 193	16 187
Bruttooppgjorte derivater	60 671	0	0	487 530	0	548 201
Sum	3 660 666	1 406 260	1 012 116	1 734 948	1 285 528	9 099 517

Ubenyttede trekkrammer 0 800 000 0 1 100 000 1 207 000 3 107 000

Finansiering 31.12.2006 Forfall	< 3 mnd	3-12 mnd	1-2 år	2-5 år	> 5 år	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	713 731	157 840	89 981	1 360 060	330 724	2 652 336
Annen langsiktig gjeld	2 150	228 804	17 418	1 214	17 952	267 538
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	2 966 800	808 282	0	0	0	3 775 082
Aksjekjøpsforpliktelse (se note 11)	0	0	0	112 382	0	112 382
Nettooppgjorte derivater	5 004	8 839	5 386	14 146	4 815	38 189
Bruttooppgjorte derivater	0	5 998	0	487 000	0	492 998
Sum	3 687 685	1 209 763	112 785	1 974 802	353 491	7 338 525

Ubenyttede trekkrammer 0 200 000 0 800 000 760 000 1 760 000

Derivater er vist fordelt på bruttooppgjorte og nettooppgjorte derivater. Nettooppgjorte derivater inneholder forpliktelse knyttet til rente- og kraftinstrumenter. For netto oppgjorte derivater presenteres netto kontantstrømmer. Derivater med positiv verdi på rapporteringsdato (finansielle eiendeler) er ikke tatt med i analysen over.

Bruttooppgjorte instrumenter består av valutaterminer på kjøp av valuta og brutto forpliktelse knyttet til utstedte salgsoptjoner på aksjer. Forpliktelse i forbindelse med salgsoptjoner for aksjer består av brutto estimert kontantutlegg i forbindelse med fremtidige potensielle kjøp av aksjer.

Markedsrisiko

Valuta

NorgesGruppen har kun i et begrenset omfang innkjøpskostnader i andre valutaer enn NOK. Konsernet har følgende bokført verdi på eiendeler (bankinnskudd og kundefordringer) og forpliktelser (leverandørgjeld og annen gjeld) i utenlandsk valuta (TNOK):

	EUR		USD		Øvrig valuta	
	Eiendeler	Forpliktelser	Eiendeler	Forpliktelser	Eiendeler	Forpliktelser
31.12.2008	8 068	25 190	1 951	1 727	175	264 907
31.12.2007	2 084	16 577	42 263	0	735	8 787
31.12.2006	828	12 233	7 122	1 248	1 463	2 354

Konsernet benytter valutainstrumenter for å begrense svingningene i virksomhetens innkjøpskostnader som følge av endringer i valutakurser. Det benyttes i et begrenset omfang optjoner og terminer i EUR og USD. Instrumentene er balanseført til virkelig verdi. Verdien på instrumentene påvirkes av endringer i valutakursene. Følgende oppstilling viser hvordan en økning eller reduksjon i valutakursen for EUR og

USD i markedet ville øke eller redusere verdien av konsernets valutainstrumenter og pengeposter i utenlandsk valuta 31.12 og tilsvarende endre resultatet etter skatt (tall i TNOK):

	2008		2007		2006	
	EUR	USD	EUR	USD	EUR	USD
10 % økning	(1 233)	16	1 221	3 728	(646)	1 123
10 % reduksjon	1 233	(16)	(2 123)	(5 592)	646	(2 057)

Rente

Konsernet er utsatt for konsekvenser i rentemarkedene. Rentebetingelser på langsiktig gjeld er i hovedsak flytende rente basert på NIBOR med tillegg av margin. NorgesGruppen har en relativt lav rentebindingsportefølje. Dette sees i forhold til den operative virksomheten som ikke anses å være spesielt renteusatt. Lønnsomheten i virksomheten påvirkes i begrenset grad ved en økning i rentenivået.

NorgesGruppen har som målsetning å ligge på den generelle utviklingen i pengemarkedsrentene. Samtidig foretas det disponeringer for å dempe effektene av kortsiktige svingninger i rentemarkedene. Gjeldsporteføljens rentebindingsprofil dannes gjennom valg av rentestruktur på selskapets lån og gjennom å benytte rentederivativer som rentebytteavtaler og FRAer. Det blir løpende målt durasjon på renteinstrumentene sammen med de langsiktige lånene. Alle renteinstrumentene i konsernet er inngått av morselskapet.

Rutine for bruk av finansielle renteinstrumenter er vedtatt av styret og foretas av en sentral finansavdeling i samarbeid med de enkelte driftsenhetene.

Netto rentebærende gjeld	2008	2007	2006
Rentebærende gjeld	5 666 523	3 891 018	2 680 670
Rentebærende fordringer	709 671	561 075	494 981
Netto rentebærende gjeld	4 956 852	3 329 943	2 185 689
Gjennomsnittlig lånerente finansiering - konsern	5,76 %	6,02 %	4,99 %

Obligasjons- og sertifikatlån

Alle obligasjons- og sertifikatlån i konsernet er tatt opp av morselskapet og er inkludert i rentebærende gjeld i oppstillingen ovenfor.

	ISIN	Rente	Løpetid	Beløp
Børsnoterte obligasjonslån pr 31.12.2008	NO 001 021644,3	Flytende	2004/2009	750 000
	NO 001 025513,6	Flytende	2005/2012	600 000

Flytende rente på deler av låneporteføljene er kontantstrømsikret ved hjelp av skreddersydde renteswapper og FRAer. Den løpende effekten av sikringsforholdene er ført mot finanskostnad i den enkelte periode.

Oppstillingen nedenfor viser nominelle beløp for renteinstrumentene fordelt på forfallstidspunkt. Instrumentene løper og renteeffekten av forholdet kan påvirke konsernets finanskostnader frem til forfall.

Forfallsår for renteinstrumentene	< 3 mnd	3-12 mnd	1-2 år	2-5 år	> 5 år	Sum
Nominelt beløp 31.12.2008	0	33 600	200 000	543 395	313 500	1 090 495
Nominelt beløp 31.12.2007	0	67 725	35 700	371 075	436 180	910 680
Nominelt beløp 31.12.2006	0	460 000	74 175	335 000	400 000	1 269 175

	2008	2007	2006
Kursverdi renteinstrumenter	(51 696)	1 381	(23 816)
Beløp etter skatt innregnet i egenkapitalen i perioden	(38 215)	18 142	41 139
Effekten av sikringsforhold har økt (redusert) finanskostnaden i perioden	(9 049)	9 216	30 729

Kursverdi renteinstrumenter viser den verdien ved under-/ overkurs som ville oppstå om fastrenteposisjonene ble realisert ved årsskiftet.

Følgende oppstillinger viser hvordan en økning eller reduksjon i renten i markedet ville øke eller redusere verdien av konsernets renteinstrumenter og rentekostnaden knyttet langsiktige lån pr. 31.12 (tall i TNOK) etter skatt:

Renteinstrumenter pr. 31.12	2008	2007	2006
Endring i egenkapital ved 1 % endring av renten	29 462	20 925	24 664

Endring i verdi på renteinstrumenter føres direkte mot egenkapitalen og påvirker derfor ikke konsernets resultat.

Langsiktig gjeld pr. 31.12	2008	2007	2006
Endring i konsernets rentekostnad neste 12 mnd ved 1 % endring av rente	27 951	17 911	7 541

Effekten av sikring for sikret langsiktig gjeld er medtatt i tabellen ovenfor.

Kraft

Konsernet benytter kraftinstrumenter for å redusere konsernets kostnader og redusere svingningene i kostnadene som følge av endringer i kraftpriser. Instrumentene er balanseført til virkelig verdi. Verdien på kraftinstrumentene påvirkes av endringer i prisene i terminmarkedet.

Følgende oppstilling viser hvordan en økning eller reduksjon i kraftprisen i markedet ville øke eller redusere verdien av konsernets kraftinstrumenter 31.12 og tilsvarende endre resultatet (tall i TNOK):

Kraftinstrumenter pr. 31.12	2008	2007	2006
Endring i konsernets kostnad knyttet til kraftinstrumenter ved 20 % endring i kraftpris	92	280	0

Kredittrisiko

Konsernets potensielle kredittrisiko på balansedagen er knyttet til utlån, kundefordringer og derivatkontrakter. Maksimal kredittrisiko-eksponering tilsvarer bokført verdi.

Utlån

Konsernet har noe utlån til tilknyttede selskap og engroskunder. Lånene administreres av konsernets sentrale finansavdeling i samarbeid med driftsenhetene. Det gjøres en vurdering av låntakeres finansielle stilling, historikk og andre relevante faktorer. For tilknyttede selskaper gjøres vurdering, beslutning og oppfølging i samsvar med den øvrige investeringen i de enkelte tilknyttede selskap. For utlån til engroskunder gjøres kredittvurdering og løpende vurdering av de enkelte engrosselskap. Det blir gjort avsetning for eventuelle forventede tap på utlån til tilknyttede selskap og kunder, i de enkelte driftsenheter, i henhold til en løpende vurdering.

Kundefordringer

Salg til detaljkunder foregår i hovedsak mot kontant betaling. Kundefordringer er i hovedsak knyttet til konsernets engrosvirksomhet. Det gjennomføres en vurdering av nye kunder med hensyn på kredittverdigheten. Det benyttes ofte kontantsalg eller bankgaranti ved første ordre. Det foretas også løpende vurdering av eksisterende kunder. Forfalte poster purres og følges tett opp. NorgesGruppen har historisk meget lave realiserte tap på kundefordringer. Nedskrivninger for tap på fordringer er gjort basert på en konkret vurdering.

Konsernet har følgende aldersfordeling på forfalte kundefordringer pr. 31.12:

	Sum kundefordringer til pålydende	herav ikke forfalt	0-30 dager	30-90 dager	over 90 dager
31.12.2008	1 878 861	1 465 660	265 616	68 182	79 402
31.12.2007	1 557 831	1 052 589	381 381	72 664	51 197
31.12.2006	1 453 670	1 034 561	321 582	37 104	60 423

Kundefordringer fordeler seg på pålydende og med nedskrivninger for tap på fordringer som følger:

	2008	2007	2006
Kundefordringer til pålydende	1 878 861	1 557 831	1 453 670
Nedskrivninger for tap på fordringer	(47 899)	(41 827)	(39 717)
Balanseført verdi kundefordringer	1 830 961	1 516 004	1 413 953

	2008	2007	2006
Nedskrivninger for tap på kundefordringer 1.1	41 827	39 717	39 250
Avsetning for nedskrivning av fordringer i året	19 173	11 368	8 340
Realiserte tap, tidligere avsatt	(3 303)	(1 048)	(1 257)
Tilbakeførte tidligere nedskrivninger i løpet av året	(9 797)	(8 210)	(6 616)
Nedskrivninger for tap på kundefordringer 31.12	47 899	41 827	39 717

Netto nedskrivninger for tap på kundefordringer er inkludert i andre driftskostnader (note 23)

Derivatkontrakter

NorgesGruppen bruker finansinstitusjoner som regnes å ha høy kredittverdighet som motparter ved derivatkontrakter og finansieringsplasseringer. Motpartens kredittverdighet vurderes løpende. Rammer for finansplasseringene er vedtatt av styret. Kredittrisiko knyttet til disse kontraktene vurderes som lav.

NOTE 16 SKATT

Beløp i 1000 kroner

Spesifikasjon av skattekostnad i resultatregnskapet	2008	2007	2006
Betalbar skatt	233 508	290 784	336 625
Endring i utsatt skatt	12 966	55 862	21 932
Andre poster	47 351	14 789	(2 327)
Skattekostnad årets resultat	293 825	361 435	356 230

	2008	2007	2006
Resultat før skattekostnad	1 053 061	1 560 408	1 430 932
Beregnet skattekostnad etter nominell skattesats	294 857	436 914	400 661
Ikke skattepliktige inntekter/ikke fradragsberettigede kostnader	(39 483)	(75 479)	(50 902)
Andre poster	38 451	14 789	6 471
Sum skattekostnad	293 825	361 435	356 230

Gjennomsnittlig skattesats er i 2008 27,9 %. (23,2 % i 2007 og 24,9 % i 2006) Endringen skyldes i hovedsak reduksjon i permanente forskjeller. Ikke skattepliktige inntekter/ikke fradragsberettigede kostnader er i hovedsak mottatt utbytte, ikke skattepliktige/fradragsberettigede aksjegevinster eller -tap. Alle NorgesGruppens vesentlige datterselskaper er hjemmehørende i Norge. Benyttet nominell skattesats er derfor 28 %.

Midlertidige forskjeller	2008	2007	2006
Anleggsmidler	1 704 119	1 412 468	1 183 062
Omløpsmidler	(38 582)	(136 695)	(213 401)
Gevinst- og tapskonto	334 011	411 823	444 165
Netto pensjonsforpliktelse	(414 358)	(327 523)	(271 506)
Andre midlertidige forskjeller	(231 484)	(27 790)	(35 813)
Fremførbart underskudd	(154 493)	(93 512)	(63 962)
Netto midlertidige forskjeller	1 199 212	1 238 771	1 042 545
Brutto utsatt skatteforpliktelse	335 779	346 856	291 913
Ikke balanseført utsatt skattefordel	9 202	5 878	1 725
Netto utsatt skatteforpliktelse i balansen	344 981	352 734	293 638
Balanseført utsatt skattefordel	92 712	132 679	223 653
Balanseført utsatt skatteforpliktelse	437 693	485 413	517 290

Netto utsatt skatt	2008	2007	2006
Balanseført verdi 1.1	352 734	293 638	275 493
Innregnet mot egenkapitalen	(20 719)	3 234	(3 787)
Innregnet mot resultatet	12 966	55 862	21 932
Balanseført verdi 31.12	344 981	352 734	293 638

Konsernet balansefører bare utsatt skattefordel i den grad det forventes at denne kan utnyttes ved fratrukk i annen skattemessig inntekt. Fremførbare underskudd er kun i norske selskaper og kan fremføres i ubegrenset tid.

NOTE 17 EGENKAPITAL

Beløp i 1000 kroner

	Aksjekapital	Overkurs	Egne aksjer	Annen egenkapital	Minoritetsinteresser	Sum
Egenkapital 31.12.05 (NGAAP)	4 148	1 032 291	(24 401)	3 520 770	129 361	4 662 169
IFRS-implementeringseffekt				90 705		90 705
Egenkapital 01.01.06 (IFRS)	4 148	1 032 291	(24 401)	3 611 475	129 361	4 752 874
Andre posteringer direkte mot egenkapitalen				80 230	(106 426)	(26 196)
Aktuarmessige gevinster og tap				10 656		10 656
Endring virkelig verdi kontantstrømssikring				41 139		41 139
Endring i egne aksjer			1 106	5 772		6 878
Endring i minoritetsinteresser og datterselskaper				(17 726)	17 726	0
Utbetalt utbytte				(248 191)	(6 998)	(255 189)
Årets resultat				1 056 097	18 606	1 074 703
Egenkapital 31.12.06	4 148	1 032 291	(23 295)	4 539 452	52 270	5 604 866
Andre posteringer direkte mot egenkapitalen				19 022		19 022
Aktuarmessige gevinster og tap				(26 459)		(26 459)
Endring virkelig verdi kontantstrømssikring				18 142		18 142
Endring i egne aksjer			(2 512)	18 517		16 005
Endring i minoritetsinteresser og datterselskaper				36 219	(36 219)	0
Utbetalt utbytte				(289 629)	(3 967)	(293 596)
Kapitalutvidelse	92	401 948				402 040
Årets resultat				1 179 624	19 348	1 198 972
Egenkapital 31.12.07	4 240	1 434 239	(25 807)	5 494 888	31 432	6 938 991

	Aksjekapital	Overkurs	Egne aksjer	Annen egenkapital	Minoritetsinteresser	Sum
Andre posteringer direkte mot egenkapitalen				(53 006)		(53 006)
Aktuarmessige gevinster og tap				(60 779)		(60 779)
Endring virkelig verdi kontantstrømssikring				(38 215)		(38 215)
Endring i egne aksjer			(53 028)			(53 028)
Endring i minoritetsinteresser og datterselskaper				283	(283)	0
Utbetalt utbytte				(338 536)	(9 170)	(347 706)
Årets resultat				739 875	19 361	759 236
Egenkapital 31.12.08	4 240	1 434 239	(78 835)	5 744 510	41 340	7 145 495

Annen egenkapital har følgende komponenter:	2008	2007	2006
Valutaomregningsdifferanser	8 130	0	0
Verdijusteringer og sikring	(33 603)	994	(17 148)
Opptjente resultater	5 769 983	5 493 894	4 556 599
Annen egenkapital	5 744 510	5 494 888	4 539 452

Det ble i november 2007 gjennomført en kapitalutvidelse i morselskapet ved at antall aksjer ble økt med 920 000, fra 41 480 000 aksjer til 42 400 000 aksjer. Aksjekapitalen er i denne forbindelse økt med TNOK 92, mens overkursfondet er økt med TNOK 401 948.

Styret har frem til generalforsamlingen i 2009 en fullmakt datert 15.05.2008 til å forhøye aksjekapitalen gjennom nytegning av aksjer med samlet pålydende inntil kr. 750.000 fordelt på inntil 7 500 000 aksjer, hver pålydende kroner 0,10, uten fortrinnsrett for eksisterende aksjonærer.

Generalforsamlingen besluttet 15.05.2008 å fornye styrets fullmakt til å erverve egne aksjer i NorgesGruppen ASA begrenset til 4 240 000 aksjer, som løper for 18 måneder.

NorgesGruppen ASA har forkjøpsrett til aksjer som omsettes. Se artikkel om virksomhetsstyring i årsrapporten for nærmere beskrivelse.

Foreslått utbytte for 2008 er NOK 5 pr. aksje, til sammen NOK 212 000 000.

NOTE 18 | AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen består av 42 400 000 aksjer à kr. 0,10 pr 31.12.08 (42 400 000 pr 31.12.2007 og 41 480 000 pr. 31.12.2006).

Pr. 31.12.08 eide selskapet 234 698 egne aksjer (112 709 pr. 31.12.2007 og 104 410 pr. 31.12.2006).

Eierstruktur pr. 31.12.08	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Joh. Johannson AS	26 525 222		
– aksjer kontrollert av aksjonærene i Joh. Johannson AS	2 832 400	69,24 %	69,24 %
Brødrene Lorentzen AS	3 593 566	8,48 %	8,48 %
PETT Kjede og Servicekontor AS	2 529 965	5,97 %	5,97 %
AKA AS	2 242 940	5,29 %	5,29 %
Butikkdrift AS	1 602 664	3,78 %	3,78 %
Mangos AS	425 473	1,00 %	1,00 %
Sum > 1 % eierandel	39 752 230	93,76 %	93,76 %
Sum øvrige	2 647 770	6,24 %	6,24 %
Totalt	42 400 000	100,00 %	100,00 %

Aksjer eid direkte og indirekte av styrets medlemmer og adm.dirrektør, og nærstående av disse	Verv	Antall aksjer
Knut Hartvig Johannson	Styrets leder	18 768
Johan Johannson	Styremedlem	29 253 538
Sverre Lorentzen	Styremedlem	3 593 566
Anne Grethe Hage	Styremedlem	1 602 664
Bente Nilsen	Styremedlem	1 797
Jan Magne Borgen	Observatør	19 243
Aage Thoresen	Observatør	2 243 137
Sverre Leiro	Adm. direktør	31 489

NorgesGruppen ASA har i perioden ervervet egne aksjer med det formål å benytte disse etter vedtektenes § 11, 7. ledd: «Aksjer som selskapet erverver etter denne bestemmelsen skal alene kunne disponeres som vederlag ved fusjoner, oppkjøp, kapitalnedsettelse eller andre forretningsmessige disposisjoner i selskapets interesse».

NOTE 19 RESULTAT PR. AKSJE

	Aksjer	Egne aksjer	Utestående
Antall aksjer 01.01.2008	42 400 000	(112 709)	42 287 291
Kjøp/salg av egne aksjer	0	(121 989)	(121 989)
Antall aksjer 31.12.2008	42 400 000	(234 698)	42 165 302

	2008	2007	2006
Majoritetens andel av årsresultat (TNOK)	739 875	1 179 624	1 056 097
Gjennomsnittlig antall utestående aksjer	42 226 297	41 839 740	41 370 384
Resultat pr. utestående aksje	17,52	28,19	25,53

NorgesGruppen har ingen utestående opsjoner eller lignende som gir utvanning av resultat pr. aksje.

NOTE 20 NÆRSTÅENDE PARTER

NorgesGruppen ASA og datterselskaper har, direkte og indirekte, mange forretningsmessige relasjoner til flere av personene som anses å være nærstående parter. Med nærstående parter legges til grunn styremedlemmer og ledende ansatte, slik dette er definert i IAS 24.

Alle forhold som gjelder nærstående parter blir behandlet basert på prinsippet om armlengdes avstand. Selskapet har rutiner for oppdatering av nærstående parters forretningsmessige relasjoner til konsernet. Revisjonsutvalget skal overvåke transaksjoner og forpliktelser knyttet til disse.

De forhold som dette i stor grad gjelder er kjøp av varer og tjenester, leie av eiendommer, felleseide selskaper og transaksjoner hvor nærstående parter er involvert.

Nærstående part	Posisjon	Involvert selskap	Tjeneste/produkter/forbindelse
Joh. Johannson AS	*)	Joh. Johannson Kaffe AS og Solberg Hansen AS	Kjøp av kaffe, salg av reklameplass og salg av regnskap- og IT-tjenester
Joh. Johannson AS	*)	Prinsensgt. 1 AS	Utleie av eiendom
Sverre Lorentzen	Styremedlem	Oluf Lorentzen AS	Kjøp av ost og finere kolonialvarer
Aage Thoresen	Observatør til styret	Aka AS og datterselskaper	Utleie av eiendom
Per Erik Burud	Adm. direktør Kiwi	Eierskap i Carat AS	Salg av reklametjenester
Per Erik Burud	Adm. direktør Kiwi	51 % eierskap i Pett AS som eier 66 % av Kiwi Eiendom AS, 66 % av Kiwi Eiendom VT AS, 66 % av Madlamarkveien 96 AS og 66 % av Haugesund Næringssselskap AS	Utleie av eiendom og felleseide selskaper med NorgesGruppen
Tor Kirkeng	Direktør Kiwi	Kirkeng Eiendom AS	Utleie av eiendom
Tor Kirkeng	Direktør Kiwi	30 % eierskap i Pett AS som eier 66 % av Kiwi Eiendom AS, 66 % av Kiwi Eiendom VT AS, 66 % av Madlamarkveien 96 AS og 66 % av Haugesund Næringssselskap AS	Utleie av eiendom og felleseide selskaper med NorgesGruppen
Terje Navjord	Økonomidirektør Kiwi	19 % eierskap i Pett AS som eier 66 % av Kiwi Eiendom AS, 66 % av Kiwi Eiendom VT AS, 66 % av Madlamarkveien 96 AS og 66 % av Haugesund Næringssselskap AS	Utleie av eiendom og felleseide selskaper med NorgesGruppen
Anne Grethe Hage	Styremedlem	CC Mart'n AS og CC Mart'n Eiendom AS	Felleseide selskaper og engrosleveranser
Knut Hartvig Johannson	Styreleder	KHJ Eiendom AS og datterselskaper	Utleie av eiendom
Egil Giørtz	Regionsdirektør	H. I. Giørtz AS og HIG Eiendom AS	Felleseide selskaper og vareleveranser
Herleif Bergh Nilsen	Regionsdirektør	Lilletorvet Senter AS - 40 %	VP Eiendom AS, som indirekte leverer tjenester knyttet til eiendoms- virksomheten, eier 60 % i Lilletorvet Senter AS og 30 % i Søndre Viken AS som NorgesGruppen også eier med 34 %.

*) NorgesGruppen overtar i 2009 de resterende aksjene i Joh. Johannson Kaffe AS med datterselskaper.

Joh. Johannson AS kontrolleres av Knut Hartvig Johannson, styreleder i NorgesGruppen ASA, Torbjørn Johannson, styreleder i JOH-System AS og ansvarlig for engrosvirksomheten, og Johan Johannson, styremedlem og prosjektdirektør i NorgesGruppen ASA

I tillegg til de forhold som er nevnt hvor nærstående har eiermessige interesser, er det også styremedlemmer og ledende ansatte som har verv i andre selskaper som NorgesGruppen har eier- og forretningsmessige forhold til bl.a. Matbørsen AS, H. I. Giørtz AS og Bama Gruppen AS, som ikke inngår i konsernet.

Ytelser til ledende ansatte og styret er omtalt i note 4.

NOTE 21 | OPERASJONELLE LEIEAVTALER

Beløp i 1000 kroner

Leieavtaler hvor NorgesGruppen er leietaker:

Konsernets minimum leieforpliktelser knyttet til uoppsigelige husleieavtaler, har forfall i følgende perioder:

	2008	2007	2006
Leieforpliktelser med forfall innen et år	1 060 289	954 372	788 446
Leieforpliktelser med forfall i løpet av et til fem år	3 382 509	3 143 465	2 481 097
Leieforpliktelser med forfall senere enn 5 år	2 859 577	2 797 514	2 156 306
Sum leieforpliktelser	7 302 376	6 895 351	5 425 849

Leie- og fremleiebetalinger innregnet i perioden:

	2008	2007	2006
Kostnadsført minimumsleie	963 308	755 132	653 365
Kostnadsført variabel leie	101 519	255 916	201 343
Inntektsført fremleie	(225 360)	(186 607)	(156 648)
Netto leiekostnad	839 467	824 441	698 060

Minimum forventede fremleieinntekter som forventes mottatt for ikke kanselerbare fremleiekontrakter er TNOK 1 081 118

Andre operasjonelle leiekontrakter enn lokaleie er ansett å være av mindre karakter for konsernet og spesifiseres derfor ikke nærmere.

Leieavtaler hvor NorgesGruppen er utleier:

Konsernets minimum leieinntekter knyttet til uoppsigelige husleieavtaler, har forfall i følgende perioder:

	2008	2007	2006
Leieinntekter med forfall innen et år	318 147	246 904	207 265
Leieinntekter med forfall i løpet av et til fem år	819 280	696 704	584 851
Leieinntekter med forfall senere enn 5 år	470 105	416 132	349 323
Sum leieinntekter	1 607 532	1 359 740	1 141 439
Inntektsført variabel leie i perioden	45 886	44 417	37 286

Leieforhold består av minimumsleie og/eller en prosent av den årlige salgsinntekt eksklusive merverdiavgift som leietaker oppnår i leieobjektet. Minimumsleien er knyttet til konsumprisindeksen og reguleres pr år. Normal kontraktsperiode er 5 - 10 år med mulighet for utøvelse av opsjon for forlengelse av leieforholdet. Opsjonene gir mulighet for å forlenge kontraktsperioden med en eller flere perioder med en varslingsfrist på normalt 6 - 12 måneder før utløpet av innværende kontraktsperiode. Opsjonene er basert på ordinær justering av konsumprisindeksen eller reforhandling etter markedsvilkår.

NOTE 22 | ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Beløp i 1000 kroner

	2008	2007	2006
Leieinntekter	353 115	365 101	306 485
Provisjonsinntekter	157 988	136 901	133 601
Gevinst ved realisasjon av anleggsmidler	4 233	58 580	14 281
Andre inntekter	1 453 031	1 060 858	817 416
Sum andre driftsinntekter	1 968 368	1 621 440	1 271 784

NOTE 23 | ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Beløp i 1000 kroner

	2008	2007	2006
Kostnad lokaler	1 064 827	1 011 048	854 708
Tap ved realisasjon av anleggsmidler	10 435	13 036	6 097
Nedskrivninger på fordringer	31 024	15 039	7 532
Andre driftskostnader	2 558 014	1 961 248	1 687 270
Sum andre driftskostnader	3 664 300	3 000 371	2 555 607

NOTE 24 | FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER

Beløp i 1000 kroner

Finansinntekter	2008	2007	2006
Aksjeutbytte	7 285	4 583	1 592
Renteinntekter	50 565	37 998	23 861
Positiv verdiutvikling på finansielle eiendeler/forpliktelser med verdiendring over resultat	128 340	0	0
Andre finansinntekter	42 585	17 623	5 851
Sum finansinntekter	228 775	60 203	31 304

Finanskostnader	2008	2007	2006
Rentekostnader	327 085	206 833	129 328
Negativ verdiutvikling på finansielle eiendeler/forpliktelser med verdiendring over resultat	7 340	36 920	85 580
Andre finanskostnader	44 840	6 763	5 425
Sum finanskostnader	379 265	250 516	220 333

NOTE 25 | KUNDEFORDRINGER OG ANDRE KORTSIKTIGE FORDRINGER

Beløp i 1000 kroner

	2008	2007	2006
Kundefordringer	1 830 961	1 516 004	1 406 088
Kundelån	24 261	34 653	43 569
Lån til ansatte	23 285	38 627	33 616
Andre kortsiktige fordringer	1 105 179	958 964	1 012 888
Sum kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	2 983 686	2 548 248	2 496 161

NOTE 26 | ANNEN KORTSIKTIG GJELD

Beløp i 1000 kroner

	2008	2007	2006
Skyldige offentlige avgifter	482 133	457 016	316 082
Annen kortsiktig ikke rentebærende gjeld	2 445 933	2 033 051	1 726 001
Annen kortsiktig rentebærende gjeld	1 050 605	217 419	162 788
Sum annen kortsiktig gjeld	3 978 672	2 707 486	2 204 871

NOTE 27 | HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
Kjøp av Joh. Johannson Kaffe AS:

I forbindelse med etableringen av NorgesGruppen ASA i år 2000 ble det inngått en avtale med Joh. Johannson AS om at NorgesGruppen ASA har rett og plikt til å overta Joh. Johannson Kaffe AS innen utløpet av en 10-årsperiode. Overdragelsen gjennomføres i 2009. Det er ved avleggelsen av regnskapet foreløpig ikke foretatt en allokering av kostprisen for oppkjøpet. Virkelig verdi på identifiserbare eiendeler og forpliktelser er foreløpig ikke beregnet.

Ny finansiering:

NorgesGruppen har etter balansedagen emittert obligasjonslån og sertifikatlån på tilsammen MNOK 1 200 samt opptatt nye bankfasiliteter hos eksisterende långivere.

NORGESGRUPPEN ASA

RESULTATREGNSKAP

Beløp i 1000 kroner	NOTE	2008	2007
Andre driftsinntekter		1 753 352	241 020
Sum driftsinntekter		1 753 352	241 020
Lønnskostnader	3	149 151	99 467
Andre driftskostnader		168 801	129 458
Av- og nedskrivninger	5	8 492	7 877
Sum driftskostnader		326 443	236 802
Driftsresultat		1 426 909	4 218
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Mottatt konsernbidrag		0	400 000
Inntekt på investering i datterselskaper		2 448	1 395
Inntekt på investering i tilknyttet selskap		74 742	71 300
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		446 720	217 931
Andre finansinntekter		70 987	10 581
Andre finanskostnader		(346 785)	(183 084)
Netto finansresultat		248 112	518 123
Resultat før skattekostnad		1 675 021	522 341
Skattekostnad	13	(25 283)	(90 502)
ÅRSRESULTAT		1 649 739	431 839
Avsatt utbytte		212 000	339 200
Avsatt til annen egenkapital		1 437 739	92 639
Sum overføringer		1 649 739	431 839

NORGESGRUPPEN ASA

BALANSE 31. DESEMBER

Beløp i 1000 kroner	NOTE	2008	2007
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	13	69 692	53 219
Goodwill	5	34 593	40 587
Sum immaterielle eiendeler		104 285	93 806
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre og inventar	5	350	3 178
Sum varige driftsmidler		350	3 178
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	5 197 821	3 415 103
Lån til foretak i samme konsern	4	6 394 307	4 955 050
Investeringer i tilknyttet selskap	7	127 296	128 428
Lån til tilknyttet selskap		70 600	74 060
Investeringer i aksjer og andeler	8	22 774	22 774
Andre fordringer		56 052	49 227
Sum finansielle anleggsmidler		11 868 850	8 644 642
Sum anleggsmidler		11 973 485	8 741 626
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	4	23 267	12 815
Andre fordringer	4	808 051	1 205 664
Sum fordringer		831 318	1 218 479
Bankinnskudd, kontanter	6	2 285	1 291
Sum omløpsmidler		833 603	1 219 770
SUM EIENDELER		12 807 088	9 961 396

NORGESGRUPPEN ASA

BALANSE 31. DESEMBER

Beløp i 1000 kroner	NOTE	2008	2007
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	14	4 240	4 240
Egne aksjer	14	(23)	(11)
Overkursfond	14	1 434 239	1 434 239
Sum innskutt egenkapital		1 438 456	1 438 468
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	14	3 356 806	1 935 386
Egne aksjer	14	(77 843)	(25 796)
Sum opptjent egenkapital		3 278 963	1 909 590
Sum egenkapital		4 717 419	3 348 058
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	9	168 600	135 495
Andre avsetninger for forpliktelser	15	10 000	10 000
Sum avsetning for forpliktelser		178 600	145 495
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån	10	600 000	1 350 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	10/12	3 779 405	1 443 000
Sum annen langsiktig gjeld		4 379 405	2 793 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	73 082	559 593
Sertifikatlån/obligasjonslån	10/12	750 000	200 000
Leverandørgjeld	4	26 708	3 604
Betalbar skatt	13	34 828	33 006
Skyldig offentlige avgifter		19 314	12 777
Avsatt utbytte	14	210 825	338 533
Annen kortsiktig gjeld	4	2 416 906	2 527 330
Sum kortsiktig gjeld		3 531 664	3 674 843
Sum gjeld		8 089 669	6 613 338
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 807 088	9 961 396

Oslo 30. mars 2009
I styret for NorgesGruppen ASA


Knut Hartvig Johannson
Styrets leder


Johan Johannson


Jon R. Gundersen


Cato A. Holmsen


Anne Grethe Hage


Sverre Lorentzen


Alvhild Hedstein


Bente Nilsen


Jan M. Borge


Aage Thoresen


Sverre Leiro

NORGESGRUPPEN ASA

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i 1000 kroner	2008	2007
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:		
Resultat før skattekostnad	1 675 021	522 341
Periodens betalte skatt	(33 006)	(52 105)
Avskrivninger	8 492	7 877
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	17 547	13 847
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	(1 537 658)	(8 627)
Endring i kundefordringer	(10 452)	10 421
Endring i leverandørgjeld	23 104	(4 199)
Endring i andre tidsavgrensingsposter	(63 579)	(66 529)
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	79 469	423 026
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	329	7 500
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	0	-289
Innbetalinger ved salg av finansielle anleggsmidler	2 714 941	481 514
Utbetalinger ved kjøp av finansielle anleggsmidler/kapitalutvidelser	(2 550 000)	(230 044)
Endring i lån til tilknyttede selskaper	3 460	26 189
Endring i andre langsiktige fordringer	(6 825)	(9 661)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	161 905	275 209
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	2 336 405	1 253 000
Endring i langsiktige utlån til konsernselskap	(1 439 257)	(1 857 913)
Endring i kortsiktig gjeld	(923 927)	508
Endring av egne aksjer	(52 060)	(19 015)
Utbetalinger av utbytte	(338 533)	(289 629)
Inn- og utbetalinger av konsernbidrag	176 992	214 542
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(240 380)	(698 507)
Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	994	(272)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.	1 291	1 563
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.	2 285	1 291

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

NOTE 1 | REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk i Norge.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp og består av avsatte skyldig bonuser, periodiserte kostnader og annen kortsiktig gjeld hvor av en mindre andel er rentebærende.

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres opp i balansen og avskrives lineært over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Nedskrivning på anleggsmidler er vurdert i henhold til Foreløpig Norsk Regnskapsstandard. Dette innebærer at det ved indikasjon på verdifall foretas en vurdering av gjennvinnbart beløp av anleggsmidlene. Dersom gjennvinnbart beløp er mindre enn regnskapsført verdi foretas nedskrivning. Reversering (ikke goodwill) foretas dersom forutsetningene for nedskrivning ikke lenger er til stede. Gjeld som faller til betaling senere enn ett år etter balansedagen er klassifisert som langsiktig gjeld. 1. års avdrag av langsiktig gjeld er klassifisert som kortsiktig gjeld. Langsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

Finansielle derivater

Rentederivater som rentebytteavtaler og FRAer er inngått for å sikre fremtidig rentekostnader og er regnskapsmessig behandlet som sikring. Urealisert gevinst/tap på fastrenteposisjoner som er knyttet til rentebærende balanseposter regnskapsføres ikke.

Datterselskaper

Datterselskaper er selskaper hvor man har bestemmende innflytelse. Datterselskaper er behandlet etter kostmetoden i selskapsregnskapet.

Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er selskaper hvor man har betydelig innflytelse og langsiktig eierinteresse. Tilknyttede selskaper er behandlet etter kostmetoden i selskapsregnskapet.

Andre aksjer

Investeringer i andre selskaper er klassifisert som anleggsmidler og er bokført til opprinnelig kostpris. Nedskrivninger er foretatt enkeltvis dersom virkelig antatt verdi er lavere enn kostpris og dette ikke er av forbigående art.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Immatrielle eiendeler

Goodwill er oppført i balansen til historisk anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Goodwill avskrives over antatt levetid som er sannsynliggjort ved kalkyler i forbindelse med oppkjøpet. Nedskrivning på anleggsmidler er vurdert i henhold til Foreløpig Norsk Regnskapsstandard. Dette innebærer at det ved indikasjon på verdifall foretas en vurdering av gjennvinnbart beløp av anleggsmidlene. Dersom gjennvinnbart beløp er mindre enn balanseført verdi foretas nedskrivning.

Pensjoner

Ytelsesbaserte pensjonsordninger

Ytelsesbaserte pensjonsordninger regnskapsføres i henhold til IAS 19, i tråd med NRS 6A. Pensjonsforpliktelser knyttet til ytelsesplaner er vurdert til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene som er opptjent på balansedagen. Fremtidige pensjonsytelser er beregnet med utgangspunkt i forventet lønn på pensjonstidspunktet. Pensjonsmidler er vurdert til markedsverdi på balansedagen. Netto pensjonsforpliktelse (pensjonsforpliktelser fratrukket pensjonsmidler) balanseføres som langsiktige forpliktelser. Aktuarielle gevinster eller tap (estimatavvik) føres direkte mot egenkapitalen 31.12 hvert år. Periodens netto pensjonskostnad inngår i lønnskostnader.

Innskuddsbaserte pensjonsordninger

Innskuddsbaserte pensjonsordninger periodiseres i henhold til sammenstillingsprinsippet ved at pensjonspremien kostnadsføres når den påløper.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (28 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner er ført direkte mot egenkapitalen.

Inntekter

Inntekter resultatføres når den er opptjent, altså når både risiko og kontroll hovedsakelig er overført til kunden. Inntektsføring skjer normalt på leveringstidspunktet ved salg av varer eller tjenester.

Kostnader

Kostnader sammenstilles med, og kostnadsføres samtidig med tilhørende inntekt.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Leieavtaler

Leieavtaler vurderes som finansiell eller operasjonell leasing etter en konkret vurdering av den enkelte avtale. Driftsmidler som leies på betingelser som i det vesentlige overfører økonomisk risiko og kontroll til selskapet (finansiell leasing), balanseføres under varige driftsmidler og tilhørende leieforpliktelse medtas som forpliktelse under rentebærende gjeld til nåverdien av leiebetalningene. Driftsmidlet avskrives planmessig, og forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad. Ved andre leieavtaler (operasjonell leasing) resultatføres leien som andre driftskostnader.

NOTE 2 DATTERSELSKAPER

Datterselskap av NorgesGruppen ASA	Forretningskontor	Eier/stemmeandel
Joh-System AS	Oslo	100,0 %
Kiwi Minidrift AS	Lier	100,0 %
Kiwi Norge AS	Lier	100,0 %
Kjøpmannshuset Norge AS	Oslo	100,0 %
Meny AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Buskerud AS	Ringsaker	100,0 %
NorgesGruppen Detalj AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Fellestjenester AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Forbrukerservice AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Holding AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Innland AS	Nord-Aurdal	100,0 %
NorgesGruppen Rogaland AS	Sandnes	100,0 %
NorgesGruppen Servicehandel AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Tjenesteyting & Supply AS	Oslo	100,0 %
NorgesGruppen Vestfold Telemark AS	Larvik	100,0 %
NorgesGruppen Øst AS	Oslo	100,0 %
UNIL AS	Oslo	90,8 %

NOTE 3 LØNNKOSTNAD, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE, LÅN TIL ANSATTE MM

Beløp i 1000 kroner.

Lønnskostnader	2008	2007
Lønninger	112 270	71 095
Folketrygdavgift	11 735	10 877
Pensjonskostnader (note 9)	17 547	13 847
Andre ytelser	7 598	3 648
Sum	149 151	99 467
Antall årsverk sysselsatt	84	83

Lån til ansatte

Lån til ansatte utgjør TNOK 5 286

Ytelser til ledende personer og styret

Ytelser til ledende personer og styret fremkommer av note 4 i konsernregnskapet.

Godtgjørelser til revisor	2008	2007
Lovpålagt revisjon Deloitte AS	575 800	475 000
Andre tjenester utenfor revisjonen	659 906	641 700

Deloitte Advokater DA, et samarbeidende selskap med Deloitte AS, har levert tjenester for TNOK 3 i 2008.

NOTE 4 MELLOMVÆRENDE MED SELSKAP I SAMME KONSERN

Beløp i 1000 kroner

	Kunde- fordringer	Andre kortsik- tige fordringer	Lån til foretak i samme konsern	Leverandør- gjeld	Annen kortsiktig gjeld
Mellomværende med konsernselskap	14 237	775 488	6 394 307	2 318	1 956 470

Lån til selskap i samme konsern knytter seg i hovedsak til selskapets internbankfunksjon og er relatert til langsiktig finansiering. Annen kortsiktig gjeld knytter seg i hovedsak til selskapets konsernkontosystem.

NOTE 5 VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Beløp i 1000 kroner

	Driftsløsøre og inventar	Goodwill
Anskaffelseskost 01.01.08	27 591	84 093
Tilgang	0	0
Avgang	(27 018)	0
Anskaffelseskost 31.12.08	573	84 093
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.08	24 413	43 506
Avgang akkumulerte av- og nedskrivninger	(26 689)	0
Årets avskrivninger	2 499	5 993
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.08	223	49 499
Balanseført verdi 31.12.08	350	34 593
Økonomisk levetid	3–5 år	10–20 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Forventet økonomisk levetid for goodwill

Konsernet har gjennom fusjoner og oppkjøp ervervet goodwill som er av strategisk betydning for å bevare og styrke konsernets strategiske markedsposisjon både i engros- og detaljvirksomheten. Den økonomiske levetiden for konsernets goodwill er således vurdert til å overstige 5 år.

NOTE 6 BANKINNSKUDD, KONTANTER

Bankinnskudd og kontanter utgjør selskapets betalingsmidler.

Betalingsmidlene må ikke forveksles med selskapets likviditetsreserve som utgjøres av bankinnskudd, kontanter, likviditetsplasseringer, utrukne kreditter og utrukne beløp på kommitterte langsiktige bankfasiliteter (ref. note 10).

NOTE 7 INVESTERING I TILKNYTTET SELSKAP

Beløp i 1000 kroner

	Forretnings- kontor	Eier/ stemmeandel	Balanseført 31.12.08
Bama Gruppen AS	Oslo	46 %	116 852
Andre med bokført verdi < 6 mill			10 444
Sum			127 296

NOTE 8 INVESTERINGER I AKSJER OG ANDELER

Beløp i 1000 kroner

	Eierandel i %	Balanseført 31.12.08
Joh. Johansson Kaffe AS	5 %	21 075
Andre aksjer med bokført verdi < 5 mill		1 699
Sum		22 774

NOTE 9 PENSJONSKOSTNADER, -MIDLER OG -FORPLIKTELSE

Beløp er i 1000 kroner.

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Selskapet har etablert en ytelsesbasert pensjonsordning for sine ansatte. Pensjonsordningene omfatter alderspensjon, uførepensjon og barnepensjon. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser. Hovedbetingelsene for ordningene er ca. 60 % pensjon av sluttlønn og 30 års opptjeningstid. Pensjonsalderen er 67 år og det er 15 års utbetalingstid. Pensjonsforpliktelsene er fondert gjennom et forsikringselskap.

	2008	2007
Nåverdi av årets pensjonsopptjening (inkl. arbeidsgiveravgift)	12 107	9 554
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	6 394	5 110
Avkastning på pensjonsmidler	(954)	(817)
Netto pensjonskostnad (inngår i lønnskostnaden, se note 3)	17 547	13 847

Endring i brutto pensjonsforpliktelse	2008	2007
Brutto pensjonsforpliktelse 1.1	153 542	128 166
Årets pensjonsopptjening	12 107	9 554
Rentekostnader på pensjonsforpliktelsen	6 394	5 110
Estimatavvik	23 419	11 761
Utbetalte pensjoner sikrede og usikrede ordninger	(2 782)	(1 724)
Annet	(582)	676
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	192 098	153 543

Endring i brutto pensjonsmidler	2008	2007
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	18 048	15 242
Innbetaling av premie	4 004	2 654
Estimatavvik	0	56
Avkastning på pensjonsmidlene	1 076	529
Utbetalte pensjoner sikrede ordninger	(17)	(16)
Annet	387	(417)
Brutto pensjonsmidler til markedsverdi 31.12	23 498	18 048

Netto balanseførte pensjonsforpliktelser 31.12 **168 600** **135 495**

Estimatavvik ført mot egenkapitalen 31.12	(24 742)	13 132
Forventet premieutbetaling neste år	4 943	2 484

Ordningene omfatter	2008	2007
Aktive	86	92
Pensjonister	1	2

Forutsetninger	2008	2007
Avkastning på pensjonsmidler	6,30 %	5,75 %
Diskonteringsrente	4,30 %	4,70 %
Årlig lønnsvekst	4,50 %	4,50 %
Årlig G-regulering	4,25 %	4,25 %
Årlig reg. av pensjoner under utbetaling	2,00 %	2,00 %
Frivillig avgang/turnover	2,00 %	2,00 %
Benyttet uføretariff	IR02	IR02
Benyttet demografisk tariff	K2005	K2005

Selskapets pensjonsmidler har følgende sammensetning pr. 31.12:	2008	2007
Omløpsobligasjoner	31 %	29 %
Anleggsobligasjoner	22 %	28 %
Eiendom	35 %	11 %
Aksjer	5 %	29 %
Annet	7 %	3 %

NOTE 10 FINANSIERING

Noten viser hvorledes selskapets rentebærende gjeld er finansiert. I tabellen er gjelden fordelt på finansieringstyper og forfallsår. I tillegg vises de langsiktige ubenyttede trekkammer som selskapet kan trekke opp ved behov samt forfallsår for disse.

Beløp er i 1000 kroner.

	< 3 mnd	3-12 mnd	1-2 år	2-5 år	> 5 år	Sum
Obligasjonslån	750 000			600 000		1 350 000
Trukne trekkammer hos kredittinstitusjoner			450 000	2 449 405	880 000	3 779 405
Annen langsiktig gjeld	300 000					300 000
Sum langsiktig gjeld	1 050 000		450 000	3 049 405	880 000	5 429 405
Langsiktige ubenyttede trekkammer			300 000	1 050 595	120 000	1 470 595

Kortsiktige ubenyttede trekkammer kommer i tillegg.

Obligasjons- og sertifikatlån	ISIN	Rente	Løpetid	Beløp
Børsnoterte obligasjonslån pr 31.12.2008				
	NO 001 021644,3	Flytende	2004/2009	750 000
	NO 001 025513,6	Flytende	2005/2012	600 000

NOTE 11 FINANSIELL RISIKO

NorgesGruppen har som målsetning å følge den generelle utviklingen i pengemarkedsrentene. Samtidig foretas det disponeringer for å dempe effektene av kortsiktige svingninger i rentemarkedene. Gjeldsporteføljens rentebindingsprofil dannes gjennom valg av rentestruktur på selskapets lån og gjennom å benytte rentederivater som rentebytteavtaler og FRAer. Det blir løpende målt durasjon på renteinstrumentene sammen med de langsiktige lånene. Renteinstrumentene i konsernet er inngått av morselskapet.

Beløp er i 1000 kroner.

Forfallsår for renteinstrumentene	< 3 mnd	3-12 mnd	1-2 år	2-5 år	> 5 år	Sum
Nominelt beløp	0	33 600	200 000	543 395	313 500	1 090 495

	2008	2007
Kursverdi gevinst/ (tap)	(51 696)	1 381

Urealisert gevinst/ tap på fastrenteposisjoner viser den verdien ved under-/ overkurs som ville oppstå om fastrenteposisjonene ble realisert ved årsskiftet. Urealisert gevinst/ tap på fastrenteposisjoner (se tabell) er ikke regnskapsført da de knytter seg til underliggende balanseposter og periodiseres tilsvarende.

NOTE 12 PANTSTILLELSER OG GARANTIANSVAR

Beløp er i 1000 kroner.

Pantesikret gjeld og forpliktelser	2008	2007
Annen langsiktig gjeld	0	0
Øvrige forpliktelser (inkl.finansiell leasing)	0	0
Sum	0	0

Garantiansvar	2008	2007
Lån/gjeldsbrev/kassekreditter	11 713	1 735
Annet	191 090	233 986
Sum	202 803	235 721

Morselskapet står sammen med øvrige deltagende selskaper i konsernet solidarisk ansvarlig for trekk knyttet til konsernkontoavtaler, og gir i noen tilfeller understøttelseserklæringer for de samme selskapene. Langsiktige trekkammer i bank og kreditter i konsernkontosystemene er avgitt mot negativ pantsettelseserklæring. Det er stillet bankgaranti for skyldig skattetrekk.

NOTE 13 SKATT

Beløp er i 1000 kroner.

Spesifikasjon av skattekostnad i resultatregnskapet	2008	2007
Betalbar skatt	34 828	33 006
Skatt av konsernbidrag	0	62 442
Endring i utsatt skatt	(9 545)	(5 077)
Andre poster	0	131
Skattekostnad ordinært resultat	25 283	90 502
Beregning av årets skattegrunnlag		
Regnskapsmessig resultat før skatt	1 675 021	522 341
Endring i midlertidige forskjeller	57 021	28 209
Permanente forskjeller	(1 607 657)	(209 664)
Avgitt konsernbidrag	0	(223 008)
Årets skattegrunnlag	124 385	117 878
Balanseført betalbar skatt	34 828	33 006

Permanente forskjeller består i hovedsak av tilbakeføring av resultatført konsernbidrag, effekt av nullstilling av aktuarielle gevinster og tap i tilknytning til konsernets pensjonsforpliktelser, mottatte utbytter og gevinster ved salg av aksjer.

Midlertidige forskjeller	2008	2007
Anleggsmidler	10 576	15 517
Omløpsmidler	(135 000)	(105 000)
Gevinst- og tapskonto	29 704	37 130
Netto pensjonsforpliktelse	(168 600)	(135 495)
Andre midlertidige forskjeller	14 420	(2 219)
Netto midlertidige forskjeller	(248 900)	(190 067)
Netto utsatt skattefordel i balansen	(69 692)	(53 219)

Endringer i utsatt skatt	2008	2007
Balanse 1.1	(53 219)	(44 465)
Innregnet mot egenkapitalen	(6 928)	(3 677)
Innregnet mot resultatet	(9 545)	(5 077)
Balanse 31.12	(69 692)	(53 219)

Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntjening. Selskapet har ikke fremførbart underskudd.

NOTE 14 EGENKAPITAL

Beløp i tabellen er i 1000 kroner.

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Annen egenkapital egne aksjer	Sum
Egenkapital 31.12.07	4 240	(11)	1 434 239	1 935 386	(25 796)	3 348 058
Endring egne aksjer		(12)			(52 047)	(52 059)
Aktuarmessige gevinster og tap				(17 814)		(17 814)
Avsatt utbytte				(210 825)		(210 825)
Andre endringer				320		320
Årets resultat				1 649 739		1 649 739
Egenkapital 31.12.08	4 240	(23)	1 434 239	3 356 806	(77 843)	4 717 419

Styret har frem til generalforsamlingen i 2009 en fullmakt datert 15.05.2008 til å forhøye aksjekapitalen gjennom nyttegning av aksjer med samlet pålydende inntil kr. 750 000 fordelt på inntil 7 500 000 aksjer, hver pålydende kroner 0,10, uten fortrinnsrett for eksisterende aksjonærer.

Generalforsamlingen besluttet 15.05.2008 å fornye styrets fullmakt til å erverve egne aksjer i NorgesGruppen ASA begrenset til 4 240 000 aksjer, som løper for 18 måneder.

Fri egenkapital etter allmennaksjelovens utbytteregler utgjør MNOK 3 170,9.

For informasjon om NorgesGruppen ASA's aksjekapital og aksjonærinformasjon, henvises det til konsernets note 18.

NOTE 15 | ANDRE AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSER

Det er avsatt 10 millioner kroner for mulige fremtidige krav etter solgt eiendom.

NOTE 16 | NÆRSTÅENDE PARTER

Beskrivelse av morselskapets og konsernets transaksjoner med nærstående parter omtales i konsernets note 20.

ERKLÆRING FRA STYRETS MEDLEMMER OG KONSERNSJEF

Vi erklærer etter beste overbevisning at:

- konsernregnskapet for 2008 er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU, med de krav til tilleggsopplysninger som følger av regnskapsloven.
- årsregnskapet for morselskapet for 2008 er avlagt i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk i Norge.
- regnskapsopplysningene gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.
- årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretakene står overfor.

Oslo 30. mars 2009
I styret for NorgesGruppen ASA



Knut Hartvig Johannson
Styrets leder



Johan Johannson



Jon R. Gundersen



Cato A. Holmsen



Anne Grethe Hage



Sverre Lorentzen




Alvhild Hedstein



Bente Nilsen



Jan M. Borgen
(observatør)



Aage Thoresen
(observatør)



Sverre Leiro
Konsernsjef

REVISJONSBERETNING

Deloitte.

Deloitte AS
Karenslyst allé 20
Postboks 347 Skøyen
0213 Oslo

Telefon: 23 27 90 00
Telefax: 23 27 90 01
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i NorgesGruppen ASA

REVISJONSBERETNING FOR 2008

Vi har revidert årsregnskapet for NorgesGruppen ASA for regnskapsåret 2008, som viser et overskudd på kr 1.649.739.000 for morselskapet og et overskudd på kr 759.236.000 for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av selskapsregnskap og konsernregnskap.

Selskapsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger.

Konsernregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling, oppstilling over innregnede inntekter og kostnader og noteopplysninger. Morselskapets regnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU er anvendt ved utarbeidelse av konsernregnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av selskapets styre og konsernsjef. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

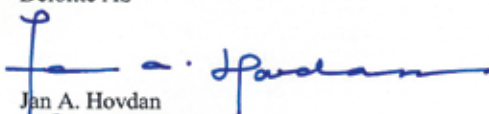
Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontrollsystemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- selskapsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvise bilde av selskapets økonomiske stilling 31. desember 2008 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapsskikk i Norge
- konsernregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvise bilde av konsernets økonomiske stilling 31. desember 2008 og av resultatet, kontantstrømmene og oppstilling over innregnede inntekter og kostnader i regnskapsåret i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet, er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Oslo, 30. mars 2009

Deloitte AS



Jan A. Hovdan
statsautorisert revisor

Audit & Advisory • Tax & Legal • Consulting • Financial Advisory •

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Org.nr.: 980 211 282

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE 2008

NorgesGruppen er en viktig samfunnsaktør og dermed opptatt av god virksomhetsstyring. Virksomhetsstyringen i NorgesGruppen skal bidra til økt tillit til konsernet gjennom en åpen bedriftskultur, et godt omdømme og til best mulig verdiskaping over tid.

NorgesGruppen ASAs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse samsvarer i all hovedsak med Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 4. desember 2007. Nedenfor beskrives hovedtrekkene i NorgesGruppens prinsipper.

VERDIGRUNNLAG OG ETISKE RETNINGSLINJER

Konsernets visjon og verdigrunnlag er presentert i årsrapporten på side 1. Det er også utarbeidet etiske retningslinjer. NorgesGruppen krever ærlighet, integritet, lojalitet og redelighet i alle forhold som angår vår forretningsvirksomhet. Alle ansatte og tillitsvalgte i NorgesGruppen skal i sitt virke for NorgesGruppen fremme konsernets grunnleggende verdier. NorgesGruppens etiske retningslinjer finnes på www.norgesgruppen.no.

VIKSOMHETEN

Vedtektene for NorgesGruppen har følgende formålsparagraf:

«Selskapets virksomhet er å drive forretningsvirksomhet med hovedvekt på strømlinjeforming av engros- og detaljfunksjonen, samt relevant produksjonsvirksomhet, med sikte på å bedre konkurransekraften både på innkjøps-, markedsførings- og varestrømsiden samt alt som står i forbindelse med dette. Herunder investering i fast eiendom, aksjer og andre selskaper, nasjonale og utenlandske, i den grad dette inngår i realiseringen av ovennevnte formål.» Vedtektene finnes i sin helhet på www.norgesgruppen.no.

SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Selskapskapital

Selskapet er opptatt av at egenkapitalen skal tilpasses virksomhetens mål, strategi og risikoprofil. Etter styrets vurdering er selskapets egenkapital tilstrekkelig til å realisere de nåværende mål og strategier, og er tilpasset den ønskede soliditets- og sikkerhetsprofil for driften.

Utbytte

NorgesGruppens aksjonærer skal over tid ta del i selskapets verdiskaping ved å oppnå konkurransedyktig avkastning på sine aksjer gjennom en utvikling i reell egenkapital og utbytte. Styret arbeider for en klar og forutsigbar utbyttepolitikk. Det er et mål at minimum 23 prosent av fortjeneste per aksje utdeles i utbytte, så lenge selskapets fremtidige kapitalbehov er tilfredsstillende dekket.

Gjeldende fullmakter

Generalforsamlingen har gitt styret fullmakt til å kunne øke



selskapets aksjekapital med 7 500 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2009. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning kan fravikes. Generalforsamlingen har også gitt styret fullmakt til å erverve egne aksjer med en pålydende verdi av inntil 10 prosent av den registrerte aksjekapitalen i selskapet. Fullmakten gjelder til 14.11.2009.

Styrefullmakter til kapitalforhøyelser skal etter gjeldende prinsipper begrenses til definerte formål og kun gjelde frem til neste ordinære generalforsamling.

LIKEBEHANDLING AV AKSJONÆRER OG TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Selskapet har kun én aksjeklasse. Hver aksje har én stemme på selskapets generalforsamling. Emisjoner skal som hovedregel gjennomføres som fortrinnsrettsemisjoner og selskapets handel i egne aksjer skal ivareta likebehandlingsprinsippet.

Som det fremgår av styrets fullmakt som er omtalt ovenfor, har generalforsamlingen gitt adgang til å fravike eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett ved tegning av nye aksjer. Dette skal sikre fleksibilitet i eventuelle transaksjoner med andre selskaper eller personer som styret mener kan bidra til å skape konkurransedyktig avkastning for aksjonærene i NorgesGruppen.

Transaksjoner med nærstående skal gjennomføres til markedsverdi. Det er opplyst om transaksjoner med selskapets nærstående i note til konsernregnskapet.

OMSETTELIGHET

Selskapets vedtekter inneholder bestemmelser som begrenser aksjens omsettelighet. NorgesGruppen ASA har forkjøpsrett til aksjer som omsettes. Det er etablert en meglerforbindelse for omsetning av aksjen. Så langt har det vært relativt begrenset interesse for å omsette aksjer i selskapet.

Aksjer som selskapet erverver etter denne bestemmelsen, skal alene kunne disponeres som vederlag ved fusjoner, oppkjøp, kapitalnedsettelse eller andre forretningsmessige disposisjoner i selskapets interesse.

NorgesGruppen ASAs beholdning av egne aksjer per 31. desember 2008 var 234 698 aksjer og utgjorde 0,55 prosent av aksjekapitalen. Selskapet hadde på samme tidspunkt 1 184 aksjonærer.

GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av juni. Alle aksjonærer med kjent adresse mottar skriftlig innkalling pr. post. Innkalling, saksdokumenter og valgkomiteens innstilling sendes aksjonærene og er tilgjengelig på selskapets internettside senest tre uker før generalforsamlingen. I innkallingen redegjøres det også for prosedyren aksjeeierne må følge for å kunne delta og å kunne stemme på generalforsamlingen, prosedyre for å møte med fullmektig og aksjeeiernes rett til å fremme forslag til saker for generalforsamlingen.

Generalforsamlingen er selskapets øverste myndighet. Styret vil legge til rette for at flest mulig aksjeeiere kan delta på selskapets generalforsamling.

Valgkomité

Valgkomiteen, som velges årlig av generalforsamlingen, skal foreslå kandidater til styret og honorar for medlemmene. Medlemmene av valgkomiteen er nevnt i egen oppstilling. Frist for å fremme forslag for komiteen er 1. februar hvert år.

SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET AV SELSKAPETS STYRE, STYREUTVALG OG KOMITEER

Selskapet har styre, valgkomité, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg. Nærmere bestemmelser om sammensetningen av styret er inntatt i selskapets vedtekter. Sammensetningen av styret reguleres i en aksjonæravtale.

Selskapets styre og styreutvalg

Styret har til sammen åtte medlemmer som velges for en periode

på inntil to år. Representanter fra den daglige ledelsen sitter ikke i styret. Styreleder velges av generalforsamlingen for ett år av gangen. Nærmere opplysninger om de enkelte styremedlemmers erfaringsbakgrunn finnes på side 10–11 i årsrapporten.

Ingen av styremedlemmene har lån i selskapet og det er heller ingen aksjeopsjonsordninger for verken styremedlemmer, konsernsjef eller ledende ansatte.

For å håndtere situasjoner knyttet til interessekonflikter og habilitetsspørsmål har NorgesGruppen tatt de nødvendige forhåndsregler ved innføring av egne regelverk og registre for tillitsvalgte og ansatte.

NorgesGruppens etiske retningslinjer, som innehar bestemmelser om håndtering av inhabilitet og interessekonflikter, ivaretar forhold knyttet til at flere av selskapets styremedlemmer har forretningsmessige forbindelser til NorgesGruppen utenom styrevervet og at hovedaksjonær er ansatt i konsernet (se note 20 i konsernregnskapet).

Videre er det etablert et eget regelverk for primærinnsidere, samt et register over ledende ansatte og tillitsvalgtes interesser i selskaper som NorgesGruppen har forbindelser med.

Styrets arbeid

Styret fastsetter årlig en plan for det kommende års arbeid. Styret skal foreta en årlig evaluering av sitt arbeid og sin kompetanse.

Styret overvåker og påser at selskapets interne kontroll er betryggende. Selskapet har et revisjonsutvalg som har ansvaret for gjennomføringen av dette og rapportering til styret.

Styret fastsetter lønn og annen godtgjørelse til selskapets konsernsjef og har fastsatt retningslinjer for godtgjørelse til andre ledende ansatte.

Revisjonsutvalg

Revisjonsutvalget består av tre medlemmer valgt av og blant styrets medlemmer, hvorav et medlem representerer kjøpmenn. Revisjonsutvalget møtes minst tre ganger i året, og har som mandat å:

- Forberede styrets kvalitetssikring av den finansielle rapportering.
- Overvåke selskapets interne kontroll, selskapets risikovurderingssystemer og internrevisjon.

- Ha løpende kontakt med selskapets valgte revisor angående revisjonen av selskapets årsregnskap/konsernregnskap.
- Gjennomgå med revisor og overvåke revisor/revisjonsselskapets uavhengighet, herunder andre tjenester enn revisjon som er levert fra revisor/revisjonsselskapet.
- Forhåndsgodkjenne revisors honorar.
- Overvåke transaksjoner og forpliktelser knyttet til aksjonærer, ledende ansatte og disses nærstående, jf. allmennaksjeloven § 1–5 (1).
- Godkjenne aksjetransaksjoner i NG ASA i henhold til styrefullmakt og treffe beslutning om eventuell bruk av selskapets forkjøpsrett, jf. vedtekten § 11.
- Gi anbefalinger til styret i problemstillinger knyttet til god virksomhetsstyring.

Utvalget har ingen selvstendig beslutningsmyndighet med unntak av det som tildeles særskilt av styret.

Revisjonsutvalgets medlemmer er uavhengige av selskapets daglige ledelse og vesentlige forretningsforbindelser, og har ikke aksjeopsjoner eller lån i selskapet.

Kompensasjonsutvalg

Kompensasjonsutvalget består av tre medlemmer valgt av og blant styrets medlemmer. Styreleder leder også kompensasjonsutvalgets arbeid. Utvalget har som mandat å:

- Fremsette forslag til styret til lønn og øvrige betingelser for selskapets konsernsjef.
- Anbefale retningslinjer for godtgjørelse til andre ledende ansatte.

Utvalget har ingen selvstendig beslutningsmyndighet med unntak av det som tildeles særskilt av styret.

RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

Intern kontroll er helt sentralt for NorgesGruppens virksomhet. NorgesGruppens interne kontrollrutiner skal gjøre det mulig å identifisere og håndtere risiko, sikre effektiv og målrettet styring av virksomhet samt sikre god kvalitet på konsernets eksterne og interne finansielle rapportering. Intern kontroll i NorgesGruppen er en kontinuerlig prosess som har stort fokus.

Det er styrets ansvar å påse at virksomheten har tilfredsstillende intern kontroll og systemer for risikostyring i forhold til omfang og art av den virksomhet foretaket driver. I den forbindelse foretar revisjonsutvalget årlig en gjennomgang av selskapets

viktigste risikoområder og den interne kontroll, herunder retningslinjer, prosesser og atferd som:

- legger til rette for målrettet og effektiv virksomhet i selskapet og som gjør det mulig å håndtere forretningsrisiko, operasjonell risiko, risiko for overtredelse av lover og forskrifter samt annen risiko som er av betydning for oppnåelse av selskapets forretningsmål
- bidrar til å sikre kvaliteten på intern og ekstern rapportering
- bidrar til å sikre at selskapet opererer i samsvar med relevante lover og forskrifter, og interne retningslinjer for virksomheten, herunder selskapets etiske retningslinjer og verdier

INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Ved kommunikasjon av finansiell og annen kurssensitiv informasjon har styret basert seg på de krav som følger av regnskapsloven og verdipapirhandelsloven.

Informasjon publiseres på selskapets internettside www.norgesgruppen.no, samtidig som informasjonen offentliggjøres via Oslo Børs' informasjonstjeneste og/eller sendes aksjeeierne. Det offentliggjøres årlig en oversikt over datoer for avleggelse av års- og delårsregnskaper.

REVISOR

Selskapets revisor Deloitte leverer kun revisjon og revisjonsnære tjenester. Etter styrets oppfatning er det ikke levert tjenester fra selskapets revisor som er egnet til å svekke revisors uavhengighet. Revisors uavhengighet overvåkes av revisjonsutvalget. Revisor gir styret årlig en skriftlig bekreftelse på at revisor oppfyller uavhengighetskravene. Det opplyses i noter til regnskapet hvordan revisors honorar fordeler seg på ordinær revisjon og forskjellige tilleggstjenester.

Revisor deltar årlig i møte i revisjonsutvalget og styret når årsregnskapet behandles. I tillegg presenterer revisor for revisjonsutvalget en årlig plan for kommende års gjennomføring av revisjonen.

AKSJONÆRFORHOLD OG LEDELSE

Aksjekapital og eierstruktur pr. 31.12.2008	
Aksjekapital	NOK 4 240 000
Antall utestående aksjer	42 400 000
Aksjens pålydende	NOK 0,10
Antall aksjonærer	1 184
Ligningsverdi per 01.01.2008	NOK 81,22

Aksjeklasser og stemmerett

Det er én aksjeklasse i NorgesGruppen.
Hver aksje har én stemme i selskapets generalforsamling.

Verdipapirnummer

Aksjene er registrert i Verdipapirsentralen (VPS) med DnB som kontofører/utsteder.
Aksjene har verdipapirnummer ISIN NO 000-4527607.

Eierstruktur pr. 31.12.08 (representant i styret i parentes)	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Joh. Johannson AS (Knut Hartvig Johannson og Johan Johannson)	26 525 222		
– aksjer kontrollert av aksjonærene i Joh. Johannson AS	2 832 400	69,24 %	69,24 %
Brødrene Lorentzen AS (Sverre Lorentzen)	3 593 566	8,48 %	8,48 %
PETT Kjede og Servicekontor AS	2 529 965	5,97 %	5,97 %
AKA AS (Aage Thoresen)	2 242 940	5,29 %	5,29 %
Butikkdrift AS (Anne Grethe Hage)	1 602 664	3,78 %	3,78 %
Mangos AS	425 473	1,00 %	1,00 %
Sum > 1 % eierandel	39 752 230	93,76 %	93,76 %
Sum øvrige	2 647 770	6,24 %	6,24 %
Totalt	42 400 000	100,00 %	100,00 %

Valgkomiteen består av

Knut Hartvig Johannson Morten Corneliussen Aage Thoresen
Knut Hage Paul Oliveren

Organisasjon per 30. mars 2009

Sverre Leiro (1947) Konsernsjef

Konsernstab

Edel Kalstad (1953) Direktør, HR
Per Roskifte (1956) Konserndirektør, Informasjon og samfunnskontakt
Sverre R. Kjær (1959) Konserndirektør, Finans og økonomi
Tommy Korneliussen (1949) Konserndirektør, Region, detalj og eiendom
Øyvind Andersen (1967) Konserndirektør, Innkjøp og kategoriutvikling

Virksomheter

Espen Gjerde (1958) Adm. direktør, Meny AS
Marianne Ødegaard Ribe (1968) Adm. direktør, NorgesGruppen Servicehandel AS
Per Erik Burud (1962) Adm. direktør, Kiwi Norge AS
Thorbjørn Theie (1959) Adm. direktør, Kjøpmannshuset Norge AS
Torbjørn Johannson (1948) Adm. direktør, JOH-System AS

Øvrige selskaper

Espen Kjønsgberg (1962) Adm. direktør, NorgesGruppen Data AS

MILJØRESULTATER I 2008

NorgesGruppens styre vedtok våren 2008 en miljøstrategi som beskriver konsernets målsettinger innen miljø.

VÅRE MILJØMÅL

NorgesGruppens miljøstrategi fokuserer først og fremst på å redusere miljøbelastningene knyttet til områder selskapet har direkte kontroll over i verdikjeden. Selskapet har derfor etablert tydelige mål for de viktigste miljøfaktorene knyttet til transport av varer, engrosvirksomhet og drift av butikkene. I tillegg arbeider NorgesGruppen med å tilby forbrukerne et større utvalg produkter med lavest mulig miljøbelastning.

Som Norges største handelshus og en betydelig aktør i bransjen og folks hverdag har NorgesGruppen også mulighet for å påvirke rammebetingelser og andre deler av verdikjeden i en mer miljøriktig retning. Dette dreier seg om områder NorgesGruppen ikke har direkte kontroll over, men med stor betydning for miljøet. Det er årsaken til at NorgesGruppen blant annet har satt kasting av mat og logistikkforbedringer på agendaen i bransjen og i media.

NorgesGruppens tre hovedmål for miljøarbeidet 2008–2012 er:

Klima og energi

NorgesGruppen skal redusere energiforbruket i selskapets butikker og varelagre, og sikre lave utslipp fra distribusjon.

Dette skal selskapet oppnå ved å øke energieffektiviteten med minst 15 % fra 2004 til 2012, og ved å redusere CO₂-utslippene per transportert vare med 40 % fra 2006 til 2010.

Avfall og kildesortering

NorgesGruppen skal sikre miljøvennlig håndtering av avfall i hele verdikjeden. Dette skal selskapet oppnå ved å øke andelen kildesortert avfall til 80 % i mer enn 1100 butikker, og ved å sikre at minimum 75 % av alt matavfall går til biogassproduksjon i løpet av 2010.

Produkter

NorgesGruppen skal bidra til at forbrukerne kan velge produkter med lav miljøbelastning.

Dette skal vi oppnå ved å øke utvalget og omsetningen av økologiske, Fairtrade- og svanemerkede produkter.

Selskapet har som mål å øke omsetningen av økologiske og Fairtrade-merkede produkter med henholdsvis 25 og 50 % per

år i perioden 2006–2010. I samme periode har NorgesGruppen som mål å lansere 50–100 nye svanemerkede produkter.

NorgesGruppen skal også arbeide for lav miljøbelastning i hele verdikjeden ved å arbeide for at det benyttes minst mulig miljøbelastende stoffer i produkter og emballasje, og at det ikke foregår noen form for miljøkriminalitet eller rovdrift på ressurser i verdikjeden. NorgesGruppen vil stille seg avventende til å innføre eventuelle myndighetsgodkjente genmodifiserte næringsmidler ettersom miljø- og helseeffekten av disse produktene er omstridt.

KJERNESAKER VI FOKUSERTE PÅ I 2008:

Matavfall

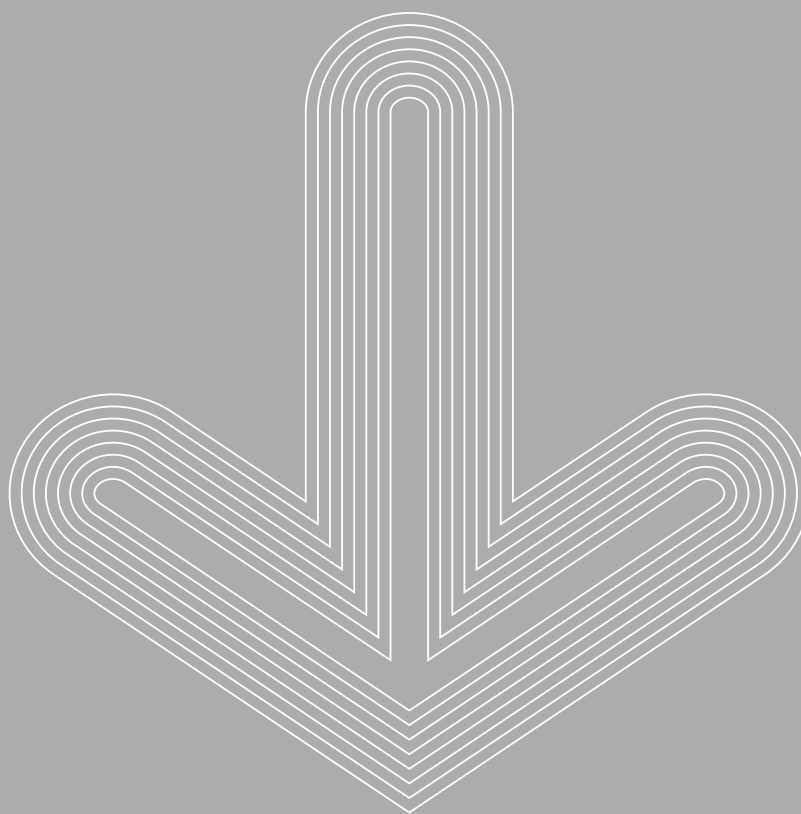
NorgesGruppen har utfordret matindustrien og dagligvarebransjen til å være med på å redusere mengden matavfall. Mye av maten som i dag havner i søppeldunken, er god mat. Den burde aldri ha vært kastet, men blant annet misoppfatning av datomerking, overdreven fokus på ferskhetsdatoer og korte holdbarhetsdatoer har gjort matavfall til et stort og voksende miljøproblem. NorgesGruppen har satt fokus på denne problematikken i bransjesammenheng, og engasjerte i 2008 fagmiljøet Østfoldforskning for å gjennomføre en kartlegging av folks vaner med hensyn til kasting av mat.

Logistikk

NorgesGruppen skal redusere sitt utslipp fra distribusjon av varer ved bl.a. å redusere bruk av drivstoff og mengden transportert luft. I 2008 ble det installert kryogen-aggregater i 35 vogntog, som hver reduserer dieselforbruket med opp mot 15 %. Vi reduserte luft i emballasjen til blant annet Ali Kaffe og Evergood med 40 %, noe som bidro til 400 færre billass inn til ASKO.

Energibruk i varehandelen

NorgesGruppens verdikjede er energikrevende. Potensialet for redusert energiforbruk gjennom varmegjenvinning, optimalisering og bruk av energibesparende utstyr er vesentlig, men det er behov for kunnskap og teknologisk utvikling på området. NorgesGruppen har i 2008 testet LED-belysning og optimalisering av samspillet mellom nedkjøling, ventilasjon og oppvarming for å finne energieffektive løsninger for våre butikker og lagre.



NorgesGruppen ASA

Karenslyst allé 12–14
Postboks 300 Skøyen
NO-0213 OSLO
Telefon: +47 24 11 31 00
Telefaks: +47 24 11 31 01
www.norgesgruppen.no
firmapost@norgesgruppen.no
NO 819 731 322

JOH-System AS

Nedre Kalbakkvei 22
Postboks 130 Sentrum
NO-0102 OSLO
Telefon: +47 22 16 90 00
Telefaks: +47 22 16 90 10
www.asko-storhusholdning.no

KIWI Norge AS

Ringeriksveien 4 b
Postboks 551
NO-3412 Lierstranda
Telefon: +47 32 24 40 00
Telefaks: + 47 32 24 40 10
www.kiwi.no

Meny AS

Karenslyst allé 12–14
Postboks 313 Skøyen
NO-0213 OSLO
Telefon: +47 21 61 20 00
Telefaks: + 47 21 61 20 01
www.meny.no
www.ultra.no
www.centra.no
www.jacobs.no

Kjøpmannshuset Norge AS

Karenslyst allé 12–14
Postboks 380 Skøyen
NO-0213 OSLO
Telefon: +47 24 11 33 30
Telefaks: +47 24 11 33 40
www.kjopmannshuset.no
www.spar.no
www.joker.no
www.mix.no

NorgesGruppen Servicehandel AS

Karenslyst allé 12–14
Postboks 300 Skøyen
NO-0213 OSLO
Telefon: +47 24 11 31 00
Telefaks: + 47 24 11 31 01

Unil AS

Karenslyst allé 12–14
Postboks 300 Skøyen
NO-0213 OSLO
Telefon: +47 24 11 35 35
www.unil.no
kundeservice@unil.no

For english version: www.norgesgruppen.no

