

Padborg og Omegns Brugsforening

Bovvej 9, 6330 Padborg
CVR-nr. 16 19 49 13

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.04.22

Birgit Thomsen
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 29

Foreningen

Padborg og Omegns Brugsforening
Bovvej 9
6330 Padborg
Telefon: 74 67 31 36
Hjemsted: Padborg
CVR-nr.: 16 19 49 13
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Peter Damgaard Madsen

Bestyrelse

Vibeke Kristensen, formand
Ninna Schrum
Preben Wind
Mette Kastrup
Michael Hye
Kim Jørgensen
Tina Hahn

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Padborg og Omegns Brugsforening.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Padborg, den 29. marts 2022

Uddeleren

Peter Damgaard Madsen

Bestyrelsen

Vibeke Kristensen
Formand

Ninna Schrum

Preben Wind

Mette Kastrup

Michael Hye

Kim Jørgensen

Tina Hahn

Til medlemmet i Padborg og Omegns Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Padborg og Omegns Brugsforening for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere foreningens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere foreningen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om foreningens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at foreningen ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 29. marts 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Marianne Christoffersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34133

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	118.129	102.757	109.700	106.121	101.989
Bruttofortjeneste	17.340	15.930	14.767	14.528	14.329
Resultat før af- og nedskrivninger	3.444	2.916	2.668	2.858	2.966
Finansielle poster i alt	951	955	800	264	447
Resultat før skat	2.294	2.243	1.729	1.620	1.589
Årets resultat	2.057	1.796	1.056	1.300	1.274
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	51.856	47.176	45.887	45.083	45.246
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.164	2.412	1.741	2.679	240
Egenkapital	32.190	29.923	27.938	26.764	25.322

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	6,6%	6,2%	3,9%	5,0%	5,2%

Soliditet

Soliditetsgrad	62,1%	63,4%	60,9%	59,4%	56,0%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer. Foreningen driver 2 brugser i henholdsvis Padborg (Superbrugsen) og Kliplev (Daglibrugsen). Endvidere drives 3 OK benzinanlæg, heraf et anlæg på Lejrvejen i Padborg.

Foreningen deltager i et samarbejde med i alt 6 sønderjyske brugsforeninger der driver Sønderjyllands Detail A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 2.056.843 mod DKK 1.796.040 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 32.190.135.

Resultatet for 2021 blev knap t.DKK 2.000 bedre end budgetteret.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat før skat på t.DKK 23. Målsætningen blev opfyldt.

Forventet udvikling

Foreningen forventer at fastholde indtjeningsgrundlaget gennem fokus og opfølgning på driften og hurtig tilpasning i et vigende detailmarked. Indtjeningsgrundlaget er afgørende for at indfri fremtidige mål og investeringsønsker ifølge vores strategiplan 2022.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Nettoomsætning	118.129.127	102.757.415
	Andre driftsindtægter	1.076.126	965.880
	Vareforbrug	-92.873.894	-79.007.127
	Andre eksterne omkostninger	-8.990.895	-8.785.744
	Bruttofortjeneste	17.340.464	15.930.424
1	Personaleomkostninger	-13.896.672	-13.014.467
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.443.792	2.915.957
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.100.786	-1.628.862
	Resultat af primær drift	1.343.006	1.287.095
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	936.589	1.017.225
	Andre finansielle indtægter	310.577	239.908
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-5.867	-6.667
	Andre finansielle omkostninger	-290.424	-294.988
	Resultat før skat	2.293.881	2.242.573
	Skat af årets resultat	-237.038	-446.533
	Årets resultat	2.056.843	1.796.040

2 Forslag til resultatdisponering

	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	28.890.469	27.899.385
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.150.937	3.078.852
3 Materielle anlægsaktiver i alt	35.041.406	30.978.237
4 Kapitalinteresser	480.320	468.586
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	5.301.098	5.179.646
Finansielle anlægsaktiver i alt	5.781.418	5.648.232
Anlægsaktiver i alt	40.822.824	36.626.469
Fremstillede varer og handelsvarer	5.321.394	5.050.770
Varebeholdninger i alt	5.321.394	5.050.770
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	602.753	560.085
Tilgodehavende selskabsskat	183.575	0
Andre tilgodehavender	1.101.340	1.052.137
5 Periodeafgrænsningsposter	18.918	30.853
Tilgodehavender i alt	1.906.586	1.643.075
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.675.742	3.378.841
Værdipapirer og kapitalandele i alt	3.675.742	3.378.841
Likvide beholdninger	129.724	476.756
Omsætningsaktiver i alt	11.033.446	10.549.442
Aktiver i alt	51.856.270	47.175.911

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	249.554	238.168
	Overført resultat	31.940.581	29.684.744
	Egenkapital i alt	32.190.135	29.922.912
6	Hensættelser til udskudt skat	2.789.943	2.513.740
	Hensatte forpligtelser i alt	2.789.943	2.513.740
7	Gæld til realkreditinstitutter	6.081.206	6.824.297
7	Anden gæld	1.487.985	1.696.281
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.569.191	8.520.578
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	772.879	807.650
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.571.032	2.713.005
	Selskabsskat	0	31.287
	Anden gæld	1.963.090	2.666.739
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.307.001	6.218.681
	Gældsforpligtelser i alt	16.876.192	14.739.259
	Passiver i alt	51.856.270	47.175.911

8 Oplysninger om dagsværdi

9 Afledte finansielle instrumenter

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	238.168	29.684.744	29.922.912
Kapitalforhøjelse	11.386	0	11.386
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	255.120	255.120
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-56.126	-56.126
Forslag til resultatdisponering	0	2.056.843	2.056.843
Saldo pr. 31.12.21	249.554	31.940.581	32.190.135

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	2.056.843	1.796.040
13 Reguleringer	1.386.948	1.119.921
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-270.624	42.752
Tilgodehavender	-79.936	-343.346
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.858.027	-1.069.340
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-714.259	1.094.073
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	6.236.999	2.640.100
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.125.868	1.230.036
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-273.140	-276.304
Betalt selskabsskat	-209.314	-245.912
Pengestrømme fra driften	6.880.413	3.347.920
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.163.954	-2.412.397
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-17.600	-20.000
Pengestrømme fra investeringer	-6.181.554	-2.432.397
Kapitaltilførsel	11.386	21.928
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-760.376	-762.948
Pengestrømme fra finansiering	-748.990	-741.020
Årets samlede pengestrømme	-50.131	174.503
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	476.756	515.226
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	3.378.841	3.165.868
Likvide beholdninger ved årets slutning	3.805.466	3.855.597
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	129.724	476.756
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	3.675.742	3.378.841
I alt	3.805.466	3.855.597

	2021	2020
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	11.617.704	10.771.308
Pensioner	1.306.280	1.251.075
Andre omkostninger til social sikring	80.314	78.011
Andre personaleomkostninger	892.374	914.073
I alt	13.896.672	13.014.467
<hr/>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	35	34

2. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	2.056.843	1.796.040
I alt	2.056.843	1.796.040

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	41.195.693	11.068.075
Tilgang i året	1.798.408	4.365.546
Afgang i året	0	-4.936.263
Kostpris pr. 31.12.21	42.994.101	10.497.358
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-13.296.308	-7.989.223
Afskrivninger i året	-807.324	-1.293.461
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	4.936.263
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-14.103.632	-4.346.421
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	28.890.469	6.150.937

4. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.21	702.880	5.075.402
Tilgang i året	17.600	0
Kostpris pr. 31.12.21	720.480	5.075.402
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	-234.294	104.244
Dagsværdireguleringer i året	-5.866	121.452
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	-240.160	225.696
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	480.320	5.301.098

	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
--	-----------------	-----------------

5. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	18.918	30.853
I alt	18.918	30.853

6. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	2.513.740	2.308.038
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	220.077	158.685
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	56.126	47.017
Udskudt skat pr. 31.12.21	2.789.943	2.513.740

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	2.042.365	1.764.871
Finansielle anlægsaktiver	747.578	748.869
I alt	2.789.943	2.513.740

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Gæld til realkreditinstitutter	760.000	3.197.000	6.841.206	7.584.297
Anden gæld	12.879	1.217.406	1.500.864	1.743.931
I alt	772.879	4.414.406	8.342.070	9.328.228

8. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnote- rede værdi- papirer og kapital- andele	Unoterede værdipapirer og kapital- andele	Afledte finansielle instrumen- ter	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.21	480.320	3.675.742	5.301.099	-235.053	9.222.108
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-5.866	296.901	121.452	0	412.487
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	0	0	198.994	198.994

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapitalen i COOP A.m.b.a. er fastsat til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapitalen i OK A.m.b.a. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S. Kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S er fastsat til dagsværdi. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

9. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 7,85 mio. til udløb den 31.12.30. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK 235. Der er i regnskabsåret indregnet et urealiseret gevinst før skat på t.DKK 255 som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

10. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 28 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 4, i alt t.DKK 112.

Andre eventualforpligtelser

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

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 1.596.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.076 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 28.890.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.925, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 2.925. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for al mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter i alt t.DKK 480.

12. Nærtstående parter

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

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.100.786	1.628.862
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-936.590	-990.127
Finansielle indtægter	-310.577	-267.006
Nedskrivning af finansielle aktiver	5.867	6.667
Finansielle omkostninger	290.424	294.992
Skat af årets resultat	237.038	446.533
I alt	1.386.948	1.119.921

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Foreningen har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Ændring af beregningsmetode til opgørelse af kostpris på varelager

Foreningen har ændret beregningsmetode til opgørelse af kostpris på varelageret fra FIFO til vejret gennemsnitspris. Den ændrede beregningsmetode har ingen væsentlig effekt på årsregnskabet.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidli-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	15-50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

Skat af årets resultat

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Kapitalinteresser måles efterfølgende i balancen til dagsværdi.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis foreningens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regn-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.