

Tønder og Omegns Brugsforening

Plantagevej 34, 6270 Tønder
CVR-nr. 54 24 63 15

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.04.18

Karen Marie Hansen
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 28

Foreningen

Tønder og Omegns Brugsforening
Plantagevej 34
6270 Tønder
Telefon: 73 92 21 21
Hjemsted: Tønder
CVR-nr.: 54 24 63 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Ledelse

Per Sørensen

Bestyrelse

Hanne Sørensen, formand
Laila Andreasen
Helle Wind
Ejnar Clausen
Johnny Vestergaard Jensen
Mikkel Carlsen
Tom Gerlach
Dennis Jelstrup, medarbejdervalgt
Susanne Pedersen, medarbejdervalgt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes mandag den 23. april 2018 kl. 18.30 på Schweizerhalle/Kulturhuset, Ribelandevej 39

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer og stemmetællere
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og suppleant. På valg er : Hanne Sørensen, Ejnar Clausen, Mikkel Carlsen og Laila Andreasen. Suppleant : Anita Rostgaard Andersen
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Tønder 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. 31.12.17 og resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 3. april 2018

Ledelsen

Per Sørensen

Bestyrelsen

Hanne Sørensen
Formand

Laila Andreassen

Helle Wind

Ejnar Clausen

Johnny Vestergaard
Jensen

Mikkel Carlsen

Tom Gerlach

Dennis Jelstrup

Susanne Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmet i Tønder og Omegns Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tønder og Omegns Brugsforening for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne 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 3. april 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Marianne Christoffersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34133

HØVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	21.754	23.975	27.342	25.283	26.905
Resultat af primær drift	-1.792	-579	221	-1.662	635
Resultat før finansielle poster	-1.954	-1.153	221	-1.662	635
Finansielle poster i alt	606	745	746	535	420
Årets resultat	-1.015	-424	912	-478	1.233

Balance

Samlede aktiver	60.839	61.386	60.947	62.003	63.633
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.392	502	374	1.057	1.997
Egenkapital	48.553	49.541	49.943	49.006	49.451

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-2,1%	-0,9%	1,8%	-1,0%	2,5%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	80%	81%	82%	79%	78%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Egenkapitalandel:
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det samlede resultat i 2017 blev på -1.015 mio., hvilket svarer til en tilbagegang på kr. 591.000. Vi har i årets løb gennemført en stor ombygning af Kvickly, i den forbindelse har vi tabt en del omsætning og dermed indtjening. Tillige har vi i 2017 fået øget konkurrence.

Bestyrelsen anser resultatet som ikke tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Foreningen har udarbejdet en strategiplan frem til 2022 og i den er der budgetteret med underskud i 2018 & 2019.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK	
	21.753.641	23.974.625	
	Bruttofortjeneste		
1	Personaleomkostninger	-21.091.339	-22.098.994
	Resultat før af- og nedskrivninger	662.302	1.875.631
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.454.719	-2.454.555
	Resultat af primær drift	-1.792.417	-578.924
	Andre driftsomkostninger	-161.292	-574.048
	Resultat før finansielle poster	-1.953.709	-1.152.972
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	493.579	513.995
	Andre finansielle indtægter	139.318	263.557
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-9.000	-9.000
	Andre finansielle omkostninger	-18.381	-23.816
	Resultat før skat	-1.348.193	-408.236
	Skat af årets resultat	333.127	-15.998
	Årets resultat	-1.015.066	-424.234

2 Resultatdisponering

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	34.737.450	35.683.861
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.301.645	2.417.773
3 Materielle anlægsaktiver i alt	43.039.095	38.101.634
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	137.500	137.500
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	4.914.114	4.718.383
5 Deposita	10.000	10.000
5 Andre tilgodehavender	264.220	528.732
Finansielle anlægsaktiver i alt	5.325.834	5.394.615
Anlægsaktiver i alt	48.364.929	43.496.249
Fremstillede varer og handelsvarer	8.437.272	9.426.647
Varebeholdninger i alt	8.437.272	9.426.647
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.066.230	1.408.797
Tilgodehavende selskabsskat	98.034	165.031
Andre tilgodehavender	1.441.076	5.666.935
6 Periodeafgrænsningsposter	46.313	0
Tilgodehavender i alt	2.651.653	7.240.763
Likvide beholdninger	1.385.129	1.222.121
Omsætningsaktiver i alt	12.474.054	17.889.531
Aktiver i alt	60.838.983	61.385.780

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Andelskapital	205.576	177.822
Overført resultat	48.347.755	49.362.821
Egenkapital i alt	48.553.331	49.540.643
7 Hensættelser til udskudt skat	5.086.947	5.420.074
Hensatte forpligtelser i alt	5.086.947	5.420.074
8 Gæld til realkreditinstitutter	93.216	178.335
Langfristede gældsforpligtelser i alt	93.216	178.335
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	93.904	91.010
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.794.592	1.693.829
Anden gæld	4.216.993	4.461.889
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.105.489	6.246.728
Gældsforpligtelser i alt	7.198.705	6.425.063
Passiver i alt	60.838.983	61.385.780

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	177.822	49.362.821	49.540.643
Kapitalforhøjelse	27.754	0	27.754
Forslag til resultatdisponering	0	-1.015.066	-1.015.066
Saldo pr. 31.12.17	205.576	48.347.755	48.553.331

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	-1.015.066	-424.234
12 Reguleringer	1.516.076	2.299.866
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	989.376	-839.234
Tilgodehavender	4.522.114	-1.027.392
Leverandører af varer og tjenesteydelser	855.865	-46.018
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.868.365	-37.012
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	632.897	780.263
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-18.381	-30.105
Betalt selskabsskat	66.998	-209.366
Pengestrømme fra driften	7.549.879	503.780
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.392.180	-1.031.151
Salg af materielle anlægsaktiver	0	425.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-204.732	-528.691
Salg af finansielle anlægsaktiver	264.513	256.960
Pengestrømme fra investeringer	-7.332.399	-877.882
Kapitaltilførsel	27.754	21.458
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-82.226	-73.451
Pengestrømme fra finansiering	-54.472	-51.993
Årets samlede pengestrømme	163.008	-426.095
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.222.121	1.648.216
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.385.129	1.222.121
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.385.129	1.222.121
I alt	1.385.129	1.222.121

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	18.673.511	19.628.118
Pensioner	1.604.508	1.715.246
Andre omkostninger til social sikring	203.572	179.395
Andre personaleomkostninger	609.748	576.235
I alt	21.091.339	22.098.994

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	60	65
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.315.000	1.430.000
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Overført resultat	-1.015.066	-424.234
-------------------	------------	----------

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	59.552.412	10.792.892
Tilgang i året	176.525	7.215.655
Afgang i året	0	-3.799.173
Kostpris pr. 31.12.17	59.728.937	14.209.374
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-23.868.551	-8.375.119
Afskrivninger i året	-1.122.936	-1.331.783
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	3.799.173
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-24.991.487	-5.907.729
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	34.737.450	8.301.645

4. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- associerede pirer og kapital- virksomheder	
		andele
Kostpris pr. 01.01.17	137.500	1.654.685
Tilgang i året	0	78.662
Kostpris pr. 31.12.17	137.500	1.733.347
Opskrivninger pr. 01.01.17	0	3.203.007
Opskrivninger i året	0	285.863
Opskrivninger pr. 31.12.17	0	3.488.870
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	0	-299.103
Nedskrivninger i året	0	-9.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	0	-308.103
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	137.500	4.914.114

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Syd- og Midtjyllands Detail A/S, Ribe	25%	495.150	-12.019	137.500

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i DSM Holding A/S. Dagsværdien på kapitalandele i DSM Holding A/S er fastsat til selskabets indre værdi ud fra at ejeraftalen fastlægger, at udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab skal ske til selskabets indre værdi. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

5. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.17	10.000	528.733
Afgang i året	0	-264.513
Kostpris pr. 31.12.17	10.000	264.220

Andre tilgodehavender omfatter ansvarligt lån til COOP A.m.b.a. Dagsværdien svarer til nominel værdi.

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	46.313	0
---------------------------	--------	---

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	5.420.074	5.404.076
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-333.127	15.998
Udskudt skat pr. 31.12.17	5.086.947	5.420.074

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	2.992.341	3.477.556
Værdipapirer og kapitalandele	2.105.579	1.943.002
Skattemæssige underskud	-10.973	-484
I alt	5.086.947	5.420.074

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	93.904	0	187.120	269.345
I alt	93.904	0	187.120	269.345

9. Eventualforpligtelser*Andre eventualforpligtelser*

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

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 161 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør DKK 1.941.174.

Foreningen har indskudt kr. 528.733 som ansvarlig lån i Coop Danmark A/S. Kr. 264.220 indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver, og kr. 264.513 indgår under posten Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af Coop Danmark A/S opløsning eller konkurs.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 93 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 34.737.

Der er udstedt ejerpantebreve, kr. 3.400.000 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12-2017 udgør t.DKK 34.737. Ejerpantebrevene ligger i egen beholdning.

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 DKK 1.144.939.

11. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personalemkostninger.

12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.454.719	3.028.604
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-493.579	-513.995
Finansielle indtægter	-139.318	-263.557
Nedskrivning af finansielle aktiver	9.000	9.000
Finansielle omkostninger	18.381	23.816
Skat af årets resultat	-333.127	15.998
I alt	1.516.076	2.299.866

13. 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20-40	33
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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af 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 m.v.

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

Skat af årets resultat

Foreningen er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet aktuel og udskudt skat påhviler interessenterne/kapitalejerne og komplementaren/kommanditisterne og komplementaren.

BALANCE

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Tilgodehavender

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

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

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende foreningens indgåede lejeaftaler.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Gældsforpligtelser

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

Pengestrømme fra finansiering omfatter 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 og

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

kortfristet gæld til kreditinstitutter.