

Tønder og Omegns Brugsforening

Plantagevej 38, 6270 Tønder
CVR-nr. 54 24 63 15

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.03.23

Karen Marie Hansen
Dirigent



Foreningsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 26

Foreningen

Tønder og Omegns Brugsforening
Plantagevej 38
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
Ole Bille Petersen
Ejnar Clausen
Johnny Vestergaard Jensen
Ruben Jacobsen
Rene Jørgensen
Dennis Jelstrup, medarbejdervalgt
Susanne Pedersen, medarbejdervalgt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 og resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 13. marts 2023

Ledelsen

Per Sørensen

Bestyrelsen

Hanne Sørensen
Formand

Laila Andreasen

Ole Bille Petersen

Ejnar Clausen

Johnny Vestergaard
Jensen

Ruben Jacobsen

Rene Jørgensen

Dennis Jelstrup

Susanne Pedersen

Til medlemmet i Tønder og Omegns Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tønder og Omegns Brugsforening for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 13. marts 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Marianne Christoffersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34133

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	17.365	22.975	22.401	20.416	21.254
Resultat af primær drift	-4.573	1.245	56	-3.782	-3.206
Finansielle poster i alt	1.090	944	865	609	828
Årets resultat	-2.619	1.827	631	-3.105	-1.815

Balance

Samlede aktiver	54.666	55.746	56.242	54.654	58.402
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.362	1.006	1.181	1.189	736
Egenkapital	43.563	46.156	44.316	43.669	46.758

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-6%	4%	1%	-7%	-4%

Soliditet

Soliditetsgrad	80%	83%	79%	80%	80%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

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

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

Væsentligste aktiviteter

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer samt drift af benzin- og vaskeanlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -2.618.701 mod DKK 1.827.271 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 43.563.444.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 1.556. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af store forandringer i samfundsøkonomien. Der er stor inflation og store pristigninger på varer. Dette kombineret med stigende renter og øgede energiomkostninger har medført en markant ændring i forbrugernes adfærd og indkøbsmønstre. Der er stor pres på omsætning og avance samt stigende omkostninger og energjudgifter i foreningen. Foreningen er således udfordret på flere punkter,

Forventet udvikling

Foreningen forventer et underskud før skat i niveauet t.DKK 784 for det kommende år. Foreningen arbejder på at tilpasse sig den nye situation på dagligvaremarkedet, men det forventes at 2023 vil blive lige så udfordrende som 2022, da nogle tilpasninger først vil vise sig på lidt længere sigt.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttofortjeneste	17.365.293	22.974.851
1	Personaleomkostninger	-19.158.212	-19.032.997
	Resultat før af- og nedskrivninger	-1.792.919	3.941.854
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.779.987	-2.696.822
	Resultat af primær drift	-4.572.906	1.245.032
	Indtægter af kapitalinteresser	-4.400	-6.867
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	780.385	650.488
	Andre finansielle indtægter	348.614	327.097
	Andre finansielle omkostninger	-34.341	-26.963
	Resultat før skat	-3.482.648	2.188.787
	Skat af årets resultat	863.947	-361.516
	Årets resultat	-2.618.701	1.827.271

2 Forslag til resultatdisponering

	31.12.22	31.12.21
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	30.297.483	29.957.663
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.072.427	4.253.559
Materielle anlægsaktiver under udførelse	37.744	798.840
3 Materielle anlægsaktiver i alt	35.407.654	35.010.062
4 Kapitalinteresser	673.139	664.339
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	5.417.277	5.119.097
Finansielle anlægsaktiver i alt	6.090.416	5.783.436
Anlægsaktiver i alt	41.498.070	40.793.498
Fremstillede varer og handelsvarer	7.923.769	6.953.662
Varebeholdninger i alt	7.923.769	6.953.662
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.131.938	956.588
Tilgodehavende selskabsskat	210.704	366.058
Andre tilgodehavender	1.137.674	5.781.363
Tilgodehavender i alt	2.480.316	7.104.009
Likvide beholdninger	2.763.664	894.771
Omsætningsaktiver i alt	13.167.749	14.952.442
Aktiver i alt	54.665.819	55.745.940

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	296.883	270.952
	Overført resultat	43.266.561	45.885.262
	Egenkapital i alt	43.563.444	46.156.214
5	Hensættelser til udskudt skat	3.660.479	4.524.426
	Hensatte forpligtelser i alt	3.660.479	4.524.426
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.057.851	2.847.438
	Anden gæld	2.248.961	2.151.565
6	Periodeafgrænsningsposter	135.084	66.297
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.441.896	5.065.300
	Gældsforpligtelser i alt	7.441.896	5.065.300
	Passiver i alt	54.665.819	55.745.940

7 Oplysninger om dagsværdi

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	270.952	45.885.262	46.156.214
Kapitalforhøjelse	25.931	0	25.931
Forslag til resultatdisponering	0	-2.618.701	-2.618.701
Saldo pr. 31.12.22	296.883	43.266.561	43.563.444

Pengestrømsopgørelse

Note	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	-2.618.701	1.827.271
11 Reguleringer	825.782	2.114.583
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-970.107	173.470
Tilgodehavender	4.468.339	-533.003
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.210.413	1.303.122
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-223.594	-3.858.765
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	3.692.132	1.026.678
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.195.501	707.455
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-34.341	-27.054
Betalt selskabsskat	155.354	-313.875
Pengestrømme fra driften	5.008.646	1.393.204
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.362.484	-1.005.800
Salg af materielle anlægsaktiver	210.000	0
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-13.200	-20.600
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	105.824
Pengestrømme fra investeringer	-3.165.684	-920.576
Kapitaltilførsel	25.931	13.118
Pengestrømme fra finansiering	25.931	13.118
Årets samlede pengestrømme	1.868.893	485.746
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	894.771	409.025
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.763.664	894.771
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.763.664	894.771
I alt	2.763.664	894.771

	2022	2021
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	16.540.478	16.432.615
Pensioner	1.360.092	1.281.751
Andre omkostninger til social sikring	111.784	114.614
Andre personaleomkostninger	1.145.858	1.204.017
I alt	19.158.212	19.032.997

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	49	50
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.438.000	1.439.000
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-2.618.701	1.827.271
-------------------	------------	-----------

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.22	58.884.379	12.016.759	798.840
Tilgang i året	1.460.193	1.864.547	37.744
Afgang i året	0	-1.101.285	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	798.840	-798.840
Kostpris pr. 31.12.22	60.344.572	13.578.861	37.744
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-28.926.716	-7.763.200	0
Afskrivninger i året	-1.120.373	-1.609.474	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	866.240	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-30.047.089	-8.506.434	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	30.297.483	5.072.427	37.744

4. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.22	996.509	809.038
Tilgang i året	13.200	0
Kostpris pr. 31.12.22	1.009.709	809.038
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	-332.170	4.310.059
Dagsværdireguleringer i året	-4.400	298.180
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	-336.570	4.608.239
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	673.139	5.417.277

	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK

5. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	4.524.426	4.297.484
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-863.947	226.942
Udskudt skat pr. 31.12.22	3.660.479	4.524.426

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	3.279.438	3.761.905
Finansielle anlægsaktiver	807.473	762.521
Skattemæssige underskud	-426.432	0
I alt	3.660.479	4.524.426

	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK

6. Periodeafgrænsningsposter

Periodiseret energitilskud	54.597	66.297
Forudbetalt leje	80.487	0
I alt	135.084	66.297

7. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.22	673.139	5.417.277	6.090.416
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-4.400	298.180	293.780

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fast 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.

8. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energifgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger 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 1.712.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er udstedt ejerpantebreve t.DKK 3.000 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 30.297. 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 t.DKK 673

10. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	2022	2021
	DKK	DKK
11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.779.987	2.696.822
Indtægter af kapitalinteresser	4.400	6.867
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-780.385	-650.488
Finansielle indtægter	-348.614	-327.097
Finansielle omkostninger	34.341	26.963
Skat af årets resultat	-863.947	361.516
I alt	825.782	2.114.583

12. 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 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 færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Indtægter fra salg af tjenesteydelsen (formidlingsprovision) indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved indtægterne svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

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

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder samt kapitalinteresser

Indtægter af kapitalandele i associerede samt kapitalinteresser omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

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

Andre finansielle poster

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 salgsomkostninger 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalinteresser måles efterfølgende i balancen til dagsværdi. .

Ved erhvervelse af kapitalinteresser anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalinteressers identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-sessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab ind-regnes 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 forven-tet, 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-skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendel-sen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet el-ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 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 frem-

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tidig 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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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.