

**Den Danske Presses
Fællesindkøbs-Forening**

Skindergade 7
1159 København K
CVR-nr. 56880828

Årsrapport 2016

Godkendt på foreningens generalforsamling den 30.03.2017

Dirigent

Navn: Christian Sinding

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	2
Resultatopgørelse for 2016	2
Balance pr. 31.12.2016	2
Egenkapitalopgørelse for 2016	2
Pengestrømsopgørelse for 2016	2
Noter	2
Anvendt regnskabspraksis	2

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Den Danske Presses Fællesindkøbs-Forening
Skindergade 7
1159 København K

CVR-nr.: 56880828
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 33974000
Telefax: 33974242
Hjemmeside: www.ddpff.dk
E-mail: ddpff@ddpff.dk

Bestyrelse

Alex Kjeld Pedersen, formand
Alex Nielsen, næstformand
Carsten Runge
Jan Arentsen Holmboe
Henrik Philip Schjerbeck
Poul Erik Clausen

Direktion

Thomas Kåre Isaksen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Den Danske Presses Fællesindkøbs-Forening.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 08.03.2017

Direktion

Thomas Kåre Isaksen
direktør

Bestyrelse

Alex Kjeld Pedersen
formand

Alex Nielsen
næstformand

Carsten Runge

Jan Arentsen Holmboe

Henrik Philip Schjerbeck

Poul Erik Clausen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Den Danske Presses Fællesindkøbs-Forening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Den Danske Presses Fællesindkøbs-Forening for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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.

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. Fejlinformation 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 08.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Jørgensen Baes

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	432.606	461.030	538.857	598.989	655.624
Bruttoresultat	46.789	50.216	71.579	73.499	48.079
Driftsresultat	43.323	46.686	68.002	65.602	35.550
Resultat af finansielle poster	3.094	3.100	973	2.845	4.463
Årets resultat	46.220	49.544	68.685	68.036	39.427
Samlede aktiver	47.074	53.392	78.941	95.547	143.746
Investeringer i materielle anlægsaktiver	95	0	130	421	522
Egenkapital	20.910	19.533	29.542	52.242	89.256
Foreningsrelaterede talstørrelser					
Solgte tons avispapir	109.184	117.048	124.761	133.197	142.635
A conto bonus for avispapir (pr. kg)	40 øre	41 øre	55 øre	49 øre	12 øre
Restbonus (pr. kg)	2 øre	1 øre	0 øre	2 øre	0 øre
Total bonus for avispapir (pr. kg)	42 øre	42 øre	55 øre	51 øre	12 øre
Tilbagebetaling finpapirruller	0%	0%	0%	7,0%	1,5%
Andre varer	0%	0%	0%	1,5%	1,5%

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens indtjeningsevne.
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Balancesum}}$	Virksomhedens forrentning af den samlede kapital.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Foreningens aktivitet består i at indkøbe avispapir og andre varer til videresalg, primært til foreningsmedlemmerne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Nettoomsætningen af avispapir er faldet fra 461.030 t.kr. til 432.606 t.kr., svarende til et fald på 28.424 t.kr. Der blev solgt 109.184 tons avispapir mod 117.048 tons året før. Dette er et fald på 6,7%.

Egenkapitalen er steget fra 19.533 t.kr. til 20.910 t.kr.

Den samlede forøgelse af kapitalindskuddet og medlemsformuen har i 2016 været på 0,2 mio.kr.

Valutasikring af indgåede terminsforretninger nedbringer egenkapitalen med 0,3 mio.kr., hvorimod overførsel af årets resultat og opskrivningshenlæggelser bringer egenkapitalen op med 0,5 mio.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret særlig usikkerhed vedrørende indregning og måling. For så vidt angår væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger henvises til afsnittet om regnskabspraksis nedenfor.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke konstateret væsentlige forhold.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et moderat fald i forbruget af avispapir.

Særlige risici

Det er ledelsens vurdering, at der ud over nedenfor anførte valutarisici ikke knytter sig særlige risici til foreningen udover, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

Valutarisici

Hovedparten af foreningens varekøbstransaktioner (avispapir) foregår i svenske og norske kroner.

Foreningen afdækker løbende denne risiko ved indgåelse af valutaterminskontrakter, ligesom Foreningens endelige afregningspriser over for medlemmerne også afhænger heraf.

Redegørelse for samfundsansvar

Pressens Fællesindkøb ønsker at leve op til lovgivningen og regler i de lande og lokalsamfund, hvor der opereres. Det kan endvidere oplyses, at Pressens Fællesindkøb siden udgangen af 2009 har arbejdet på at udbrede brugen af papir fra bæredygtig skovproduktion. Det er sket i samarbejde med Foreningens leverandører og betyder, at danske dagblade i dag kan bære FSC® mærket. Pressens Fællesindkøbs FSC-licenskode er SA-COC-004478. Dette arbejde er blevet udbygget i 2016, hvor flere af medlemmernes ugeaviser er blevet FSC-mærket. Det overordnede formål med dette samarbejde er at synliggøre, at

Ledelsesberetning

træfældning til landets avisproduktion bidrager til en bæredygtig udvikling af de nordiske skove.
Medlemskabet af FSC bidrager endvidere til bevarelse af truede skove.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

Nettoomsætning		432.606	461.030
Andre driftsindtægter	1	1.388	1.036
Vareforbrug		(381.774)	(406.393)
Andre eksterne omkostninger		<u>(5.431)</u>	<u>(5.457)</u>
Bruttoresultat		46.789	50.216
Personaleomkostninger	2	(3.360)	(3.171)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(106)</u>	<u>(359)</u>
Driftsresultat		43.323	46.686
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.702	1.357
Andre finansielle indtægter	4	1.904	2.008
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(512)</u>	<u>(265)</u>
Resultat før skat		46.417	49.786
Skat af årets resultat	6	<u>(197)</u>	<u>(242)</u>
Årets resultat	7	<u>46.220</u>	<u>49.544</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		202	213
Materielle anlægsaktiver	8	202	213
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.577	3.697
Deposita		32	32
Finansielle anlægsaktiver	9	4.609	3.729
Anlægsaktiver		4.811	3.942
Fremstillede varer og handelsvarer		22.379	23.985
Varebeholdninger		22.379	23.985
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.976	12.031
Andre tilgodehavender		2.587	946
Tilgodehavender		18.563	12.977
Likvide beholdninger		1.321	12.488
Omsætningsaktiver		42.263	49.450
Aktiver		47.074	53.392

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		21.112	20.912
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		(5.575)	(5.304)
Øvrige reserver		2.302	2.135
Overført overskud eller underskud		889	487
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.182	1.303
Egenkapital		20.910	19.533
Bankgæld		5.295	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.523	22.123
Skyldig selskabsskat		19	0
Anden gæld	10	10.327	11.736
Kortfristede gældsforpligtelser		26.164	33.859
Gældsforpligtelser		26.164	33.859
Passiver		47.074	53.392
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse	Øvrige reserver	Overført overskud eller underskud
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital primo	20.912	(5.304)	2.135	487
Kapitalforhøjelse	200	0	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	167	0
Værdireguleringer	0	(271)	0	0
Årets resultat	0	0	0	402
Egenkapital ultimo	21.112	(5.575)	2.302	889
			Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
			t.kr.	t.kr.
Egenkapital primo			1.303	19.533
Kapitalforhøjelse			0	200
Udbetalt ordinært udbytte			(44.939)	(44.939)
Valutakursreguleringer			0	167
Værdireguleringer			0	(271)
Årets resultat			45.818	46.220
Egenkapital ultimo			2.182	20.910

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		43.323	46.686
Af- og nedskrivninger		106	359
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>(17.241)</u>	<u>(4.914)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		26.188	42.131
Modtagne finansielle indtægter		1.904	2.008
Betalte finansielle omkostninger		(512)	(265)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(197)	(242)
Andre pengestrømme vedrørende drift	12	<u>(44.939)</u>	<u>(47.857)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(17.556)	(4.225)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(95)	0
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		<u>989</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		894	0
Kontant kapitalforhøjelse		200	0
Kontant kapitalnedsættelse		<u>0</u>	<u>(8.112)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		200	(8.112)
Ændring i likvider		(16.462)	(12.337)
Likvider primo		<u>12.488</u>	<u>24.825</u>
Likvider ultimo		(3.974)	12.488
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.321	12.488
Kortfristet gæld til banker		<u>(5.295)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		(3.974)	12.488

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
1. Andre driftsindtægter		
Husleje	970	573
Forskningsbidrag	418	463
	1.388	1.036

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.925	2.786
Pensioner	268	263
Andre omkostninger til social sikring	167	122
	3.360	3.171

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	4
---	----------	----------

I henholdt til årsregnskabsloven § 98b, stk. 3, oplyses vederlag til direktion ikke særskilt. Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen for året.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	106	359
	106	359

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	2	5
Valutakursreguleringer	58	68
Øvrige finansielle indtægter	1.844	1.935
	1.904	2.008

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	59	55
Valutakursreguleringer	241	1
Øvrige finansielle omkostninger	212	209
	512	265
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	225	256
Regulering vedrørende tidligere år	(28)	(14)
	197	242
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	45.818	49.160
Overført resultat	402	384
	46.220	49.544
		Andre
		anlæg,
		drifts-
		materiel og
		inventar
		t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		5.192
Tilgange		95
Kostpris ultimo		5.287
Af- og nedskrivninger primo		(4.979)
Årets afskrivninger		(106)
Af- og nedskrivninger ultimo		(5.085)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		202

Pakhusene på lejede grunde beliggende i Aarhus Havn og Kolding Havn er indregnet til 0 kr.

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital t.kr.</u>	<u>Resultat t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
Dania Trans A/S	Bergen, Norge	A/S	50,0	1.094	383
K/S Dania Trans	Bergen, Norge	K/S	50,0	9.511	3.912

	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
10. Anden gæld		
Moms og afgifter	4.204	5.693
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	66	3
Feriepengeforpligtelser	482	467
Afledte finansielle instrumenter	5.575	5.304
Andre skyldige omkostninger	0	269
	<u>10.327</u>	<u>11.736</u>

Foreningen afdækker valutarisici på forventede transaktioner i NOK og SEK inden for de førstkomende år med valutaterminskontrakter.

	<u>Periode</u>	<u>Kontrakt- mæssig værdi t.kr.</u>	<u>Gevinst og tab indregnet i egenkapita- len t.kr.</u>
Valutarisici - indregnede transaktio- ner			
NOK	0 - 6 måneder	104.975	(654)
NOK	7 -12 måneder	102.930	(2.165)
NOK	13-36 måneder	175.588	(4.218)
SEK	0 - 6 måneder	60.630	343
SEK	7 -12 måneder	58.371	965
SEK	13-36 måneder	9.727	154
		<u>512.221</u>	<u>(5.575)</u>

Valutaterminskontrakter vedrører sikring af varekøb, jf. selskabets politik herfor. Dagsværdireguleringen indregnes i egenkapitalen og forventes realiseret og indregnet i resultatopgørelsen efter balancedagen. Valutaterminskontrakterne er indgået med foreningens sædvanlige bankforbindelse.

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.606	10.006
Ændring i tilgodehavender	(5.586)	4.062
Ændring i leverandørgæld mv.	(13.261)	(18.982)
	(17.241)	(4.914)

12. Andre pengestrømme vedrørende drift

Andre pengestrømme i pengestrømsopgørelsen vedrører rest-bonusudbetaling til medlemmerne for regnskabsåret 2015 og acontoudbetaling for 2016.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	200	260

14. Transaktioner med nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse er foreningens medlemmer. Der handles med foreningens medlemmer på vilkår fastsat i vedtægterne. Disse vil ikke nødvendigvis altid være på markedsmæssige vilkår

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

For enkelte sammenligningstal er der foretaget tilpasning af præsentationen. Tilpasningen har ikke påvirket resultatet men egenkapitalen primo med 1.303 t.kr.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når foreningen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til foreningens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, administration, lokaler samt øvrige omkostninger, der er primære forhold til foreningens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for foreningens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede foreningers resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt kontantrabatter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt kontantrabatter mv.

Skat

Foreningen er omfattet af reglerne om andelsbeskatning. Skatten heraf beregnes på grundlag af foreningens skattepligtige formue.

Årets skat består af årets aktuelle skat. Skatten indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige formue, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles ikke som følge af, at foreningen er formuebeskattet som en andelsforening.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Pakhuse samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarering af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Pakhuse på lejede grunde	til lejekontrakternes udløb
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskel mellem salgspris og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af foreningernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen på kapitalandelene.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af foreningens kapital og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og efterbetaling til medlemmer.

Likvider omfatter likvide beholdninger, med fradrag af kortfristet bankgæld.