



Den Danske Presses Fællesindkøbs-forening

Kalkbrænderiløbskaj 4
2100 København Ø
CVR-nr. 56880828

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.03.2021

Christian Sinding
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2020	11
Balance pr. 31.12.2020	12
Egenkapitalopgørelse for 2020	14
Pengestrømsopgørelse for 2020	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Den Danske Presses Fællesindkøbs-forening

Kalkbrænderiløbskaj 4

2100 København Ø

CVR-nr.: 56880828

Stiftelsesdato: 01.09.1992

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Hjemmeside: www.ddpff.dk

E-mail: ddpff@ddpff.dk

Bestyrelse

Bjarne Werner Munck, formand

Henrik Philip Schjerbeck, næstformand

Jan Arentsen Holmboe

Carsten Runge

Hans Christian Kock

Flemming Heding Pedersen

Finn Støvring Nielsen

Direktion

Thomas Kåre Isaksen, Administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Den Danske Presses Fællesindkøbs-forening.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24.03.2021

Direktion

Thomas Kåre Isaksen
Administrerende direktør

Bestyrelse

Bjarne Werner Munck
formand

Henrik Philip Schjerbeck
næstformand

Jan Arentsen Holmboe

Carsten Runge

Hans Christian Kock

Flemming Heding Pedersen

Finn Støvring Nielsen

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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 selskabet 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 selskabets 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 selskabet, 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 brugerne 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 selskabets 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 selskabet 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 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 herudover 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.

København, den 24.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jens Jørgensen Baes

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14956

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	233.120	295.246	336.515	390.735	432.606
Bruttoresultat	19.943	15.164	31.692	40.565	46.786
Driftsresultat	17.445	12.265	28.069	37.202	43.320
Resultat af finansielle poster	886	1.695	2.420	1.402	1.392
Årets resultat	18.017	13.724	30.388	40.270	46.217
Balancesum	35.123	45.125	47.973	50.530	47.074
Investeringer i materielle aktiver	0	150	0	0	95
Egenkapital	25.211	27.237	10.387	11.017	20.908

Nøgletal

Foreningsrelaterede talstørrelser	2020	2019	2018	2017	2016
Solgte tons bonusberettiget avisepapir	60.925	74.156	82.238	82.238	98.728
A conto bonus for avisepapir pr. kg	30 øre	18 øre	35 øre	35 øre	35 øre
Restbonus pr. kg	0 øre	1 øre	2 øre	2 øre	6 øre
Totalbonus for avisepapir pr. kg	30 øre	19 øre	37 øre	37 øre	41 øre

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet 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 295.246 t.kr. til 233.120 t.kr., svarende til et fald på 62.126 t.kr. Der blev solgt 60.925 tons avispapir, hvilket er et fald på 17,8% målt mod 74.156 tons året før.

Egenkapitalen er faldet fra 27.237 t.kr. til 25.211 t.kr. efter udbetaling af bonusbetalinger med 19.019 t.kr., der inkluderer restbonusudbetaling til foreningsmedlemmerne vedrørende 2019 regnskabet.

Ledelsen anser årets resultat og den opnåede papirpris som tilfredsstillende.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020 har kun i begrænset omfang påvirket foreningens produkter og ydelser. Foreningens ledelse har iværksat en række initiativer for at tilrettelægge den daglige drift mest hensigtsmæssigt af hensyn til såvel medarbejdere, kunder og leverandører.

Det forventes ikke, at COVID-19 vil få væsentlig indvirkning på foreningens finansielle stilling og strategiske tiltag.

Foreningen har benyttet sig af hjælpepakker i form af udskydelse af betalingsfrister for A-skat og AM-bidrag, som forfalder til betaling i 2021.

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 anvendt regnskabspraksis nedenfor.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke konstateret væsentlige forhold.

Forventet udvikling

Foreningen forventer - i lighed med tidligere år - et fald i forbruget af avispapir grundet markedsudviklingen i branchen.

Særlige risici

Det er ledelsens vurdering, at der ud over ovenstående og nedenfor anførte valutarisici ikke knytter sig særlige risici til foreningen, ud over 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. Foreningens endelige afregningspriser over for medlemmerne afhænger også heraf.

Redegørelse for samfundsansvar

Pressens Fællesindkøb ønsker at leve op til lovgivning 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. Det overordnede formål med dette samarbejde er at synliggøre, at 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 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning		233.120	295.246
Andre driftsindtægter		1.566	1.690
Vareforbrug		(210.666)	(276.359)
Andre eksterne omkostninger		(4.077)	(5.413)
Bruttoresultat		19.943	15.164
Personaleomkostninger	2	(2.449)	(3.001)
Af- og nedskrivninger	3	(49)	102
Driftsresultat		17.445	12.265
Andre finansielle indtægter	4	1.132	1.934
Andre finansielle omkostninger	5	(246)	(239)
Resultat før skat		18.331	13.960
Skat af årets resultat	6	(314)	(236)
Årets resultat	7	18.017	13.724

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		107	155
Materielle aktiver	8	107	155
Deposita		32	32
Finansielle aktiver	9	32	32
Anlægsaktiver		139	187
Fremstillede varer og handelsvarer		19.544	21.967
Varebeholdninger		19.544	21.967
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.141	15.368
Andre tilgodehavender	10	4.007	4.895
Tilgodehavender		14.148	20.263
Likvide beholdninger		1.292	2.708
Omsætningsaktiver		34.984	44.938
Aktiver		35.123	45.125

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital		17.309	17.498
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		3.745	4.580
Overført overskud eller underskud		4.157	4.417
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	742
Egenkapital		25.211	27.237
Bankgæld		13	5.417
Deposita		70	97
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.306	7.008
Skyldig skat		227	146
Anden gæld	11	4.296	5.220
Kortfristede gældsforpligtelser		9.912	17.888
Gældsforpligtelser		9.912	17.888
Passiver		35.123	45.125

Begivenheder efter balancedagen	1
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13
Eventualforpligtelser	14
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	15

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	17.498	4.580	4.417	742	27.237
Kapitalnedsættelse	(189)	0	0	0	(189)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(19.019)	(19.019)
Værdireguleringer	0	(835)	0	0	(835)
Årets resultat	0	0	(260)	18.277	18.017
Egenkapital ultimo	17.309	3.745	4.157	0	25.211

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		17.445	12.265
Af- og nedskrivninger		49	46
Ændringer i arbejdskapital	12	5.036	(19.082)
Pengestrømme vedrørende primær drift		22.530	(6.771)
Modtagne finansielle indtægter		1.132	1.935
Betalte finansielle omkostninger		(246)	(239)
Refunderet/(betalt) skat		(220)	(90)
Pengestrømme vedrørende drift		23.196	(5.165)
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(150)
Salg af immaterielle aktiver		0	149
Pengestrømme vedrørende investeringer		0	(1)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		23.196	(5.166)
Udbetalt udbytte		(19.019)	(15.000)
Kontant kapitalforhøjelse		0	1.300
Udbetalt kapitalindsud til medlemmer		(189)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(19.208)	(13.700)
Ændring i likvider		3.988	(18.866)
Likvider primo		(2.709)	16.157
Likvider ultimo		1.279	(2.709)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.292	2.708
Kortfristet gæld til banker		(13)	(5.417)
Likvider ultimo		1.279	(2.709)

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	2.189	2.660
Pensioner	201	259
Andre omkostninger til social sikring	35	44
Andre personaleomkostninger	24	38
	2.449	3.001
<hr/>		
Antal ansatte pr. balancedagen	3	3
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	3

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	49	47
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(149)
	49	(102)

4 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	1	20
Valutakursreguleringer	4	521
Øvrige finansielle indtægter	1.127	1.393
	1.132	1.934

5 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	59	57
Valutakursreguleringer	14	0
Øvrige finansielle omkostninger	173	182
	246	239

6 Skat af årets resultat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	155	235
Regulering vedrørende tidligere år	159	1
	314	236

7 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	18.277	14.090
Overført resultat	(260)	(366)
	18.017	13.724

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	3.958
Kostpris ultimo	3.958
Af- og nedskrivninger primo	(3.802)
Årets afskrivninger	(49)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.851)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	107

9 Finansielle aktiver

	Deposita t.kr.
Kostpris primo	32
Kostpris ultimo	32
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32

10 Andre tilgodehavender

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afledte finansielle instrumenter	3.745	4.580
Øvrige tilgodehavender	262	315
	4.007	4.895

Valutarisici - indregnede transaktioner	Periode	Kontrakt-	Gevinst og tab
		mæssig værdi	indregnet i
		t.kr.	egenkapitalen
			t. kr.
NOK	0 - 6 måneder	124.256	(2.672)
NOK	7 - 12 måneder	82.114	(603)
NOK	13 - 36 måneder	119.620	6.865
SEK	0 - 6 måneder	2.245	155
		328.234	3.745

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

11 Anden gæld

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Moms og afgifter	3.457	4.498
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	525	356
Feriepengeforpligtelser	314	366
	4.296	5.220

12 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	2.422	(5.005)
Ændring i tilgodehavender	5.263	(928)
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.649)	(13.149)
	5.036	(19.082)

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	51	72

14 Eventualforpligtelser

Foreningen har en nedrivningspligt ved ophør af lejemålene for henholdsvis Kolding og Aarhus Havn, hvorefter foreningen er forpligtet til fuld reetablering af lejede arealer.

15 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse er foreningens medlemmer. Der handles primært med foreningens medlemmer på vilkår fastsat i vedtægterne. Disse vil ikke nødvendigvis altid være på markedsmæssige vilkår, men for medlemmerne er der tale om markedskonforme vilkår. Transaktionerne vedrører primært salg af papir og køb af returpapir.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 virksomhedens 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.

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.

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 aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Pakhuse på lejede grunde

til lejekontrakt-
ernes udløb

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, 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 anlægsaktiver og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen 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.