
Skovdyrkerforeningen Øerne A.M.B.A.

Damsbovej 11, 5492 Vissenbjerg

Årsrapport for 2019/20 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 58 93 43 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på foreningens
ordinære generalforsamling
den 20/10 2020

Kristian Gernow
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Foreningsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Skovdyrkerforeningen Øerne A.M.B.A..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vissenbjerg, den 24. september 2020

Direktion

Lars Christian Muldbak
direktør

Bestyrelse

Hans Henri Rudolf Iuel
formand

Jes Holten de Fine Lützhøft
næstformand

Anders Jørgen Nielsen

Erik Poul Ole Noël Willadsen

Hans Christian Eberhard Groth
Teisen

Jens Jørgen Madsen

Jesper Michael Popp

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Skovdyrkerforeningen Øerne A.M.B.A.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Skovdyrkerforeningen Øerne A.M.B.A. for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Odense, den 24. september 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Line Hedam

statsautoriseret revisor

mne27768

Foreningsoplysninger

Foreningen

Skovdyrkerforeningen Øerne A.M.B.A.
Damsbovej 11
5492 Vissenbjerg

CVR-nr.: 58 93 43 13
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Assens

Bestyrelse

Hans Henri Rudolf Iuel, formand
Jes Holten de Fine Lützhøft
Anders Jørgen Nielsen
Erik Poul Ole Noël Willadsen
Hans Christian Eberhard Groth Teisen
Jens Jørgen Madsen
Jesper Michael Popp

Direktion

Lars Christian Muldbak

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1 , 3. og 4. sal
5230 Odense M

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan foreningens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Bruttofortjeneste	18.324	15.708
Resultat før finansielle poster	1.854	771
Årets resultat	1.220	266
Balance		
Balancesum	49.482	46.935
Egenkapital	6.913	5.692
Pengestrømme		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	-1.383	-3.523
- investeringsaktivitet	-50	-127
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-50	-127
- finansieringsaktivitet	-29	90
Årets forskydning i likvider	-1.462	-3.560
Antal medarbejdere	25	23
Nøgletal i %		
Afkastningsgrad	3,7%	1,6%
Soliditetsgrad	14,0%	12,1%
Forrentning af egenkapital	19,4%	4,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Foreningens primære formål er på grundlag af medlemmernes individuelle ønsker at fremme disse faglige og erhvervsmæssige interesser som ejere af skov, af juletræs- og pyntegrøntarealer eller af naturområder. Formålet søges realiseret gennem medlemmernes deltagelse i foreningen som aftagere og leverandører, herunder ved at foreningen yder medlemmerne individuel rådgivning og ved tilbud om, at foreningen aftager og afsætter medlemmernes skovbrugsprodukter, herunder juletræer og pyntegrønt samt leverer entreprenørydelser, planter og materialer m.v. til medlemmerne. Foreningen kan drive tilsvarende samhandel med andre end foreningens medlemmer. Desuden yder foreningen medlemmerne generel orientering via bladvirksomhed, hjemmeside, nyhedsmails, faglige udflugter, kurser m.v. For også fremover at kunne opfylde det primære mål, ses det som et selvstændigt mål at opretholde og konsolidere foreningen. Foreningen kan erhverve og besidde aktier og anparter mv. i andre selskaber m.v., der driver tilsvarende virksomhed, eller som i øvrigt har en naturlig forretningsmæssig forbindelse med foreningens virksomhed.

Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 1.220.337, og foreningens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på DKK 6.912.715.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt resultatet af foreningens aktiviteter for 2019/20 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttofortjeneste		18.323.851	15.707.639
Personaleomkostninger	1	-16.168.766	-14.617.037
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-300.892</u>	<u>-320.076</u>
Resultat før finansielle poster		1.854.193	770.526
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-9.657	-130.000
Finansielle indtægter		2.526	12.351
Finansielle omkostninger		<u>-276.655</u>	<u>-272.605</u>
Resultat før skat		1.570.407	380.272
Skat af årets resultat	2	<u>-350.070</u>	<u>-114.147</u>
Årets resultat		<u>1.220.337</u>	<u>266.125</u>

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Grunde og bygninger		97.000	97.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		122.397	373.289
Materielle anlægsaktiver	3	219.397	470.289
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	95.343	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	468.250	468.250
Andre tilgodehavender	6	71.750	72.929
Finansielle anlægsaktiver		635.343	541.179
Anlægsaktiver		854.740	1.011.468
Varebeholdninger		9.331.801	7.804.122
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.362.150	20.542.099
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	17.289.620	17.145.355
Andre tilgodehavender		240.196	0
Udskudt skatteaktiv	10	0	113.299
Selskabsskat		0	5.518
Periodeafgrænsningsposter	8	341.551	258.813
Tilgodehavender		39.233.517	38.065.084
Værdipapirer		1.600	1.600
Likvide beholdninger		60.008	52.243
Omsætningsaktiver		48.626.926	45.923.049
Aktiver		49.481.666	46.934.517

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Overført resultat		6.912.715	5.692.378
Egenkapital		6.912.715	5.692.378
Hensættelse til udskudt skat	10	236.771	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	25.000
Hensatte forpligtelser		236.771	25.000
Kreditinstitutter		10.385.668	8.916.128
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.343.794	26.724.474
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	7	2.095.353	2.791.360
Gæld til tilknyttede virksomheder		103.353	1.853
Anden gæld		4.404.012	2.783.324
Kortfristede gældsforpligtelser		42.332.180	41.217.139
Gældsforpligtelser		42.332.180	41.217.139
Passiver		49.481.666	46.934.517
Resultatdisponering	9		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	5.692.378	5.692.378
Årets resultat	1.220.337	1.220.337
Egenkapital 30. juni	6.912.715	6.912.715

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat		1.220.337	266.125
Reguleringer	11	934.748	824.477
Ændring i driftskapital	12	-3.269.749	-4.350.520
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-1.114.664	-3.259.918
Renteindbetalinger og lignende		2.526	12.351
Renteudbetalinger og lignende		-276.655	-272.605
Pengestrømme fra ordinær drift		-1.388.793	-3.520.172
Betalt selskabsskat		5.518	-2.518
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.383.275	-3.522.690
Køb af materielle anlægsaktiver		-50.000	-127.146
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-50.000	-127.146
Indfrielse af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	87.757
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		101.500	1.853
Koncerttilskud		-130.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-28.500	89.610
Ændring i likvider		-1.461.775	-3.560.226
Likvider 1. juli		-8.862.285	-5.302.059
Likvider 30. juni		-10.324.060	-8.862.285
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		60.008	52.243
Værdipapirer		1.600	1.600
Kassekredit		-10.385.668	-8.916.128
Likvider 30. juni		-10.324.060	-8.862.285

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	14.477.812	12.974.034
Pensioner	120.981	122.770
Andre omkostninger til social sikring	1.569.973	1.520.233
	16.168.766	14.617.037
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	23

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	350.070	114.147
	350.070	114.147

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	97.000	3.413.428	3.510.428
Tilgang i årets løb	0	50.000	50.000
Kostpris 30. juni	97.000	3.463.428	3.560.428
Ned- og afskrivninger 1. juli	0	3.040.138	3.040.138
Årets afskrivninger	0	300.893	300.893
Ned- og afskrivninger 30. juni	0	3.341.031	3.341.031
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	97.000	122.397	219.397
Afskrives over		2 - 5 år	

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	5.125.000	5.020.000
Tilgang i årets løb	130.000	105.000
Kostpris 30. juni	<u>5.255.000</u>	<u>5.125.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	-5.150.000	-5.020.000
Årets resultat	-9.657	-130.000
Værdireguleringer 30. juni	<u>-5.159.657</u>	<u>-5.150.000</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>25.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>95.343</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Skovdyrkerne Fyn - Produktion ApS	Vissenbjerg	80.000	100%

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. juli	<u>468.250</u>	<u>468.250</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>468.250</u>	<u>468.250</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Green Product A/S	Ry	625.000	20%	2.514.807	-389.794
DFE A/S	Hørsholm	731.250	20%	1.406.314	29.956
				<u>3.921.121</u>	<u>-359.838</u>

Noter til årsregnskabet

6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	71.750
Kostpris 30. juni	<u>71.750</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>71.750</u>

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019/20	2018/19
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Salgsværdi af igangværende arbejder	60.374.878	69.086.070
Modtagne acantobetalinger	<u>-45.180.611</u>	<u>-54.732.075</u>
	<u>15.194.267</u>	<u>14.353.995</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	17.289.620	17.145.355
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-2.095.353</u>	<u>-2.791.360</u>
	<u>15.194.267</u>	<u>14.353.995</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger.

9 Resultatdisponering

Overført resultat	1.220.337	266.125
	<u>1.220.337</u>	<u>266.125</u>

10 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. juli	-113.299	-227.446
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>350.070</u>	<u>114.147</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	<u>236.771</u>	<u>-113.299</u>

Noter til årsregnskabet

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-2.526	-12.351
Finansielle omkostninger	276.655	272.605
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	300.892	320.076
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	9.657	130.000
Skat af årets resultat	350.070	114.147
	<u>934.748</u>	<u>824.477</u>

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.527.679	-4.346.236
Ændring i tilgodehavender	-1.286.070	-2.880.337
Ændring i leverandører m.v.	-456.000	2.876.053
	<u>-3.269.749</u>	<u>-4.350.520</u>

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 200, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	74.000	74.000
Virksomhedspant, nom. TDKK 13.000 pant i tilgodehavender og varebeholdninger	30.693.950	28.346.221

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	263.973	87.218
Mellem 1 og 5 år	575.857	163.637
	<u>839.830</u>	<u>250.855</u>

Lejeforpligtelser i opsigelsesperioden udgør:	233.136	439.063
---	---------	---------

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Foreningen har overfor De Danske Skovdyrkerforeninger givet tilsagn om finansiel støtte på TDKK 500 til Skovdyrkerforeningen Nord-Øst. Tilsagnet er gældende frem til 30. november 2021.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at foreningens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skovdyrkerforeningen Øerne A.M.B.A. for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå foreningen.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå foreningen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå foreningen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til foreningens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Foreningen er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Grunde og bygninger	Ingen afskrivninger
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelses-

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

omkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser foreningens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt foreningens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger", "Værdipapirer" under omsætningsaktiver og "Kassekreditter". "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$