

Lynge-Uggeløse Brugsforening A.m.b.a

Lynge Bytorv 17, 3540 Lynge
CVR-nr. 12 93 78 14

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.04.22

Jørn Winther Jepsen
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 33

Virksomheden

Lyng-Uggeløse Brugsforening A.m.b.a
Lyng Bytorv 17
3540 Lyng
Telefon: 48 16 38 38
Hjemsted: Allerød
CVR-nr.: 12 93 78 14
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Uddeler Jens-Erik Klose

Bestyrelse

Kenneth Rasmussen, formand
Gert-Alfred Güttler
Camilla Hallstrøm
Esben Buchwald
Anne-Mette Jepsen
Klaus Frstrup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Lynge-Uggeløse Brugsforening A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 21. marts 2022

Uddeleren

Jens-Erik Klose
Uddeler

Bestyrelsen

Kenneth Rasmussen
Formand

Gert-Alfred Güttler

Camilla Hallstrøm

Esben Buchwald

Anne-Mette Jepsen

Klaus Fristrup

Til medlemmerne i Lynge-Uggeløse Brugsforening A.m.b.a

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lynge-Uggeløse Brugsforening A.m.b.a for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som virksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og virksomheden 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og virksomhedens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og virksomhedens 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og virksomhedens 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 21. marts 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35451

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	126.061	117.867	107.876	103.674	98.505
Bruttofortjeneste	23.511	23.999	20.159	18.596	17.378
Resultat af primær drift	2.734	4.197	1.994	1.510	1.219
Finansielle poster i alt	184	162	-5	31	152
Årets resultat	2.401	3.508	1.558	1.236	1.055
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	70.852	61.854	56.197	56.308	45.767
Investeringer i materielle anlægsaktiver	16.740	764	718	13.660	357
Egenkapital	32.310	29.841	26.182	24.480	23.105

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	8%	13%	6%	5%	5%
Overskudsgrad	2%	4%	2%	1%	1%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	46%	48%	47%	43%	50%

Hoved- og nøgletal for årene 2017 - 2019 omfatter kun modervirksomhedens tal.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer samt erhverve, besidde, udleje og sælge fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 2.400.950 mod DKK 3.508.356 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 32.310.401.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

2021 var et regnskabsmæssigt meget tilfredsstillende år stærkt bevirket af Covid 19, specielt i årets første måneder med en generel nedlukning af samfundet. Dette har påvirket omsætning og drift på positiv vis. Året har endvidere været påvirket af færdiggørelse af den ud og tilbygning, som foreningen satte i værk i 2018. Bygning og anlæg står således topmoderniseret efter investeringer på ca. kr. 33 mio. gennem de seneste 4 år.

Det er i 2021 ikke lykkedes at skabe væsentlig økonomisk aktivitet i LBT Ejendomme.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 800-1.300 for det kommende år. 2022 forventes at blive stærkt påvirket af til dels en normalisering af samfundet efter covid 19 samt ydre omstændigheder, som en stigende inflation og voldsomme prisstigninger på energi. Det vil uden tvivl påvirke dagligvaremarkedet og sætte specielt supermarkedssegmentet under pres. Det forventes endvidere, at der vil blive skabt økonomisk aktivitet i LBT Ejendomme således at selskabet indenfor få år vil være selvfinansierende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK	
	Nettoomsætning	126.061.406	117.867.403	126.061.406	117.867.403
	Andre driftsindtægter	1.232.657	856.906	1.232.657	856.906
	Vareforbrug	-92.578.677	-84.672.783	-92.578.676	-84.672.783
	Andre eksterne omkostninger	-11.204.335	-10.052.839	-11.212.401	-10.039.739
	Bruttofortjeneste	23.511.051	23.998.687	23.502.986	24.011.787
1	Personaleomkostninger	-18.184.246	-17.274.346	-18.184.244	-17.274.346
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.326.805	6.724.341	5.318.742	6.737.441
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.592.528	-2.527.567	-2.553.861	-2.527.567
	Resultat af primær drift	2.734.277	4.196.774	2.764.881	4.209.874
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-37.479	19.184
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	214.409	211.478	214.409	211.478
	Indtægter af kapitalinteresser	-9.867	-8.667	-9.867	-8.667
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	307.665	326.203	307.665	326.203
	Andre finansielle indtægter	23.557	25.740	23.557	25.740
	Andre finansielle omkostninger	-352.021	-392.872	-330.879	-392.851
	Resultat før skat	2.918.020	4.358.656	2.932.287	4.390.961
	Skat af årets resultat	-517.070	-850.300	-531.337	-882.605
	Årets resultat	2.400.950	3.508.356	2.400.950	3.508.356

4 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	45.248.667	32.635.771	42.959.353	32.635.771
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.608.295	3.883.713	4.608.295	3.883.713
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	906.961	97.355	906.961	97.355
5	Materielle anlægsaktiver i alt	50.763.923	36.616.839	48.474.609	36.616.839
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.817.804	2.603.395	2.817.804	2.603.395
6	Kapitalinteresser	337.185	317.452	337.185	317.452
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.544.375	1.544.375	1.544.375	1.544.375
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.699.364	4.465.222	4.699.364	4.465.222
	Anlægsaktiver i alt	55.463.287	41.082.061	53.173.973	41.082.061
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.691.765	4.928.436	5.691.765	4.928.436
	Varebeholdninger i alt	5.691.765	4.928.436	5.691.765	4.928.436
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.677.073	1.131.553	1.677.073	1.131.553
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.000.166	19.794
	Tilgodehavende virksomhedsskat	408.897	223.847	406.014	223.847
	Andre tilgodehavender	7.331.558	14.116.859	7.328.705	14.116.859
7	Periodeafgrænsningsposter	70.965	137.620	70.965	137.620
	Tilgodehavender i alt	9.488.493	15.609.879	10.482.923	15.629.673
	Likvide beholdninger	208.741	234.109	186.904	201.815
	Omsætningsaktiver i alt	15.388.999	20.772.424	16.361.592	20.759.924
	Aktiver i alt	70.852.286	61.854.485	69.535.565	61.841.985

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	
	Reserve for sikringstransaktioner	0	150.969	0	150.969
	Overført resultat	32.310.401	29.689.893	32.310.401	29.689.893
	Egenkapital i alt	32.310.401	29.840.862	32.310.401	29.840.862
8	Hensættelser til udskudt skat	3.428.677	3.149.551	3.440.061	3.149.551
	Hensatte forpligtelser i alt	3.428.677	3.149.551	3.440.061	3.149.551
9	Gæld til realkreditinstitutter	8.104.325	7.457.407	6.864.839	7.457.407
9	Gæld til øvrige kreditinstitutter	8.750.000	1.750.000	8.750.000	1.750.000
9	Anden gæld	1.358.825	1.383.666	1.358.825	1.383.666
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.213.150	10.591.073	16.973.664	10.591.073
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.693.789	1.676.369	1.632.170	1.676.369
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.475.766	12.881.124	13.448.766	12.868.624
	Anden gæld	1.730.503	3.715.506	1.730.503	3.715.506
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.900.058	18.272.999	16.811.439	18.260.499
	Gældsforpligtelser i alt	35.113.208	28.864.072	33.785.103	28.851.572
	Passiver i alt	70.852.286	61.854.485	69.535.565	61.841.985

- 10 Oplysninger om dagsværdi
 11 Eventualforpligtelser
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	150.969	29.689.893	29.840.862
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	87.934	0	87.934
Skat af egenkapitalbevægelser	-19.345	0	-19.345
Overførsler til/fra andre reserver	-219.558	219.558	0
Forslag til resultatdisponering	0	2.400.950	2.400.950
Saldo pr. 31.12.21	0	32.310.401	32.310.401

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	150.969	29.689.893	29.840.862
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	87.934	0	87.934
Skat af egenkapitalbevægelser	-19.345	0	-19.345
Overførsler til/fra andre reserver	-219.558	219.558	0
Forslag til resultatdisponering	0	2.400.950	2.400.950
Saldo pr. 31.12.21	0	32.310.401	32.310.401

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	2.400.950	3.508.356
14 Reguleringer	2.771.940	3.215.985
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-763.329	-312.586
Tilgodehavender	690.562	-1.404.817
Leverandører af varer og tjenesteydelser	594.642	1.647.619
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.892.088	684.894
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	3.802.677	7.339.451
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	334.104	377.750
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-352.021	-418.679
Betalt selskabsskat	-432.519	-1.111.223
Pengestrømme fra driften	3.352.241	6.187.299
Køb af materielle anlægsaktiver	-16.739.611	-358.011
Salg af materielle anlægsaktiver	153.915	0
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-29.600	-26.000
Pengestrømme fra investeringer	-16.615.296	-384.011
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	1.380.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-715.662	-845.962
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	8.000.000	0
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-1.000.000	-1.000.000
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	874.023
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-24.841	0
Pengestrømme fra finansiering	7.639.497	-971.939
Årets samlede pengestrømme	-5.623.558	4.831.349
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	12.147.805	7.316.456
Likvide beholdninger ved årets slutning	6.524.247	12.147.805
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	6.524.247	12.147.805
I alt	6.524.247	12.147.805

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	15.636.053	14.861.688	15.636.052	14.861.688
Pensioner	1.429.058	1.318.663	1.429.057	1.318.663
Andre omkostninger til social sikring	110.107	86.911	110.107	86.911
Andre personaleomkostninger	1.009.028	1.007.084	1.009.028	1.007.084
I alt	18.184.246	17.274.346	18.184.244	17.274.346
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	44	38	44	38

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-37.479	19.184
I alt	0	0	-37.479	19.184

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	214.409	211.478	214.409	211.478
I alt	214.409	211.478	214.409	211.478

4. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	2.400.950	3.508.356	2.400.950	3.508.356
I alt	2.400.950	3.508.356	2.400.950	3.508.356

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	46.978.321	18.299.928	97.355
Tilgang i året	13.805.442	2.124.563	809.606
Afgang i året	0	-6.091.141	0
Kostpris pr. 31.12.21	60.783.763	14.333.350	906.961
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-14.342.550	-14.416.215	0
Afskrivninger i året	-1.192.546	-1.399.981	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	6.091.141	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-15.535.096	-9.725.055	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	45.248.667	4.608.295	906.961
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.21	46.978.321	18.299.928	97.355
Tilgang i året	11.477.462	2.124.563	809.606
Afgang i året	0	-6.091.141	0
Kostpris pr. 31.12.21	58.455.783	14.333.350	906.961
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-14.342.550	-14.416.215	0
Afskrivninger i året	-1.153.880	-1.399.981	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	6.091.141	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-15.496.430	-9.725.055	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	42.959.353	4.608.295	906.961

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.21	50.000	3.000.000	476.178	443.916
Tilgang i året	0	0	29.600	0
Kostpris pr. 31.12.21	50.000	3.000.000	505.778	443.916
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-50.000	-396.605	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	37.479	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	-37.479	214.409	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-50.000	-182.196	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	0	-158.726	1.100.459
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-9.867	142.855
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-142.855
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	0	-168.593	1.100.459
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	2.817.804	337.185	1.544.375
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.21	50.000	3.000.000	476.178	443.916
Tilgang i året	0	0	29.600	0
Kostpris pr. 31.12.21	50.000	3.000.000	505.778	443.916
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-50.000	-396.605	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	37.479	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	-37.479	214.409	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-50.000	-182.196	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	0	-158.726	1.100.459
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-9.867	142.855
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-142.855
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	0	-168.593	1.100.459
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	2.817.804	337.185	1.544.375

6. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Dattervirksomheder:

LBT Ejendomme ApS, Allerød	100%
----------------------------	------

Associerede virksomheder:

Ølsted Detail A/S, Halsnæs	27%
----------------------------	-----

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	70.965	137.620	70.965	137.620
I alt	70.965	137.620	70.965	137.620

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	3.149.551	3.156.593	3.149.551	3.156.593
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	259.781	-49.623	271.165	-49.623
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	19.345	42.581	19.345	42.581

Udskudt skat pr. 31.12.21	3.428.677	3.149.551	3.440.061	3.149.551
---------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	3.428.677	3.149.551	3.440.061	3.149.551
-------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	3.268.859	2.954.438	3.268.859	2.954.438
Finansielle anlægsaktiver	205.011	207.181	205.011	207.181
Varebeholdninger	-22.000	0	-22.000	0
Tilgodehavender	-11.000	-11.000	-11.000	-11.000
Gældsforpligtelser	-809	-1.068	-809	-1.068
Skattemæssige underskud	-11.384	0	0	0

I alt	3.428.677	3.149.551	3.440.061	3.149.551
-------	-----------	-----------	-----------	-----------

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	648.195	5.576.370	8.752.520	8.104.076
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	4.800.000	9.750.000	2.750.000
Anden gæld	45.594	1.340.295	1.404.419	1.413.366

I alt	1.693.789	11.716.665	19.906.939	12.267.442
-------	-----------	------------	------------	------------

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	586.576	4.563.812	7.451.415	8.104.076
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	4.800.000	9.750.000	2.750.000
Anden gæld	45.594	1.340.295	1.404.419	1.413.366

I alt	1.632.170	10.704.107	18.605.834	12.267.442
-------	-----------	------------	------------	------------

10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapitalinteresser	Unoterede værdi- papirer og kapitalandele	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 31.12.21	337.185	1.544.375	1.881.560
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-9.867	142.855	132.988
Modervirksomhed:			
Dagsværdi pr. 31.12.21	337.185	1.544.375	1.881.560
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-9.867	142.855	132.988

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fastsat til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelseom, 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 andelskapitalen 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,

11. Eventualforpligtelser

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber.

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 udfør t.DKK 2.374

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.859 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 45.249.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.523 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 42.959.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.DKK 5.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 42.959.

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 337.

Foreningen understøtter LBT Ejendomme ApS i nødvendigt omfang og har på den baggrund afgivet støtteerklæring.

13. Nærtstående parter

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

	Koncern	
	2021	2020
	DKK	DKK

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-153.915	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.592.528	2.527.567
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-214.409	-211.478
Indtægter af kapitalinteresser	9.867	8.667
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-307.665	-326.203
Finansielle indtægter	-23.557	-25.740
Finansielle omkostninger	352.021	392.872
Skat af årets resultat	517.070	850.300
I alt	2.771.940	3.215.985

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Virksomheden har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Ændring af beregningsmetode til opgørelse af kostpris på varelager.

Foreningen har ændret beregningsmetode til opgørelse af kostpris på varelageret fra FIFO til vejret gennemsnitspris. Den ændrede beregningsmetode har ingen væsentlig effekt på årsregnskabet.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder. Virksomheder, som koncernen besidder med det formål at fremme egne aktiviteter gennem en varig tilknytning, og hvori koncernen ikke udøver betydelig indflydelse eller kontrol, betragtes som kapitalinteresser.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncer-

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE**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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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.

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.

15. 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	20-50	0-30
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 tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser omfatter ligeledes 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 rentekomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

som finansiel omkostning.

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.

Virksomheden er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt kapitalinteresser*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalinteresser

I balancen måles kapitalinteresser ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. og måles efterfølgende til dagsværdi. 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.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørel-

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sesomkostninger 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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 fremtidig 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

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristede gældsforpligtelser, samt forudbetaling hos COOP Danmark A/S præsenteret under andre tilgodehavender..

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.