

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 5/4 2017

Per Sjøquist
Dirigent

Coop Holding A/S

CVR-nr. 27 90 77 68

Roskildevej 65, 2620 Albertslund

Årsrapport 2016

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Anvendt regnskabspraksis.	7
Resultatopgørelse	10
Balance.	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	Coop Holding A/S Roskildevej 65 2620 Albertslund
	CVR-nr.: 27 90 77 68
	Stiftet: 11. juni 2004
	Hjemsted: Albertslund
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lasse Bolander, formand Susanne Mørch Koch Claus Holst-Gydesen Ole Jakobsen Jørgen Clausen
Direktion	Peter Høgsted, Adm. direktør Jan Madsen, direktør
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Siden medio 2008 er selskabets formål primært at fungere som holdingselskab med ejerskab af virksomheder indenfor andelsbevægelsen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er naturligt mærkbart påvirket af renteomkostninger på bank- og sælgerfinansieringen vedrørende selskabets ejerskab af aktierne i Coop Danmark A/S. Derudover afspejler selskabets resultat, resultatet i Coop Danmark A/S, som er lavere end forventet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2016 for Coop Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 29. marts 2017

Direktion



Peter Høgsted
Adm. Direktør



Jan Madsen
Direktør

Bestyrelse



Lasse Bolander
Formand



Ole Jakobsen



Susanne Mørch Koch



Claus Holst-Gydesen



Jørgen Clausen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Coop Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Coop Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, 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 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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 29. marts 2016

Deloitte

CVR-nr. 33 96 35 56

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Morten Speitzer
statsautoriseret revisor


Jens Ringbæk
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Coop Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Selskabet har i henholdt til årsregnskabslovens § 112 valgt ikke at udarbejde koncernregnskab for 2016.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Andre eksterne omkostninger

Posten omfatter alene administrative omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab samt fradrag/tillæg af afskrivninger eller indtægtsførsel af positiv/negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger vedrørende gæld. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overdragelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelse.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Goodwill og negativ goodwill indregnes sammen med de kapitalandele, de knytter sig til.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede virksomhed og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede virksomhed og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes i kapitalandele i tilknyttede virksomheder (negativ goodwill) og indtægtsføres systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. I det omfang negativ goodwill kan henføres til en opskrivning af afskrivningsberettigede, materielle anlægsaktiver vil beløbet blive indtægtsført i takt med afskrivningerne på opskrivningen.

Negativ goodwill, som opstår i forbindelse med koncerninterne virksomhedsoverdragelser indtægtsføres i det år, den opstår. Beløbet indregnes som en del af resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudt skatteaktiv, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Resultatopgørelse

	Note	2016 (t.kr.)	2015 (t.kr.)
Andre eksterne omkostninger		<u>-224</u>	<u>-342</u>
Resultat af primær drift		-224	-342
Resultat af tilknyttede virksomheder	1	19.671	210.635
Finansielle indtægter		80	0
Finansielle omkostninger	2	<u>-18.405</u>	<u>-20.866</u>
Ordinært resultat før skat		1.122	189.427
Skat af årets resultat	3	<u>5.414</u>	<u>192</u>
Årets resultat		<u>6.536</u>	<u>189.619</u>
<i>Forslag til resultatdisponering</i>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0
Udbytte for regnskabsåret		125.000	125.000
Overført resultat		<u>-118.464</u>	<u>64.619</u>
Disponeret		<u>6.536</u>	<u>189.619</u>

Balance 31. december

	Note	2016 (t.kr.)	2015 (t.kr.)
Aktiver			
Tilknyttede virksomheder	1	<u>2.680.709</u>	<u>2.786.321</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.680.709</u>	<u>2.786.321</u>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		3.811	4.984
Udskudt skatteaktiv		<u>659</u>	<u>659</u>
Tilgodehavender		<u>4.470</u>	<u>5.643</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.470</u>	<u>5.643</u>
Aktiver		<u>2.685.179</u>	<u>2.791.964</u>
Passiver			
Aktiekapital		500	500
Overført resultat		1.704.181	1.797.928
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Egenkapital	4	<u>1.829.681</u>	<u>1.923.428</u>
Bankgæld	5	728.729	722.767
Gæld til tilknyttede virksomheder		125.988	144.256
Anden gæld		<u>781</u>	<u>1.513</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>855.498</u>	<u>868.536</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>855.498</u>	<u>868.536</u>
Passiver		<u>2.685.179</u>	<u>2.791.964</u>
Sikkerhedsstillelser	6		
Eventualforpligtelser m.v.	7		
Nærtstående parter	8		

Noter

Note 1 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (t.kr)

Kostpris 1. januar 2016	2.832.886
Årets tilgang	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>2.832.886</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	-46.565
Årets resultat ifølge eksternt årsregnskab	51.790
Netto afskrivning på værdiregulering	-28.295
Regulering som følge af ejendomssalg m.v.	-3.824
Egenkapitalposter i tilknyttede virksomheder	24.717
Udbytte	<u>-150.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-152.177</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>2.680.709</u>

Netto-goodwill vedrører forskellen mellem kostprisen på aktierne i Coop Danmark A/S og den omvurderede værdi af de identificerede nettoaktiver på overtagelsestidspunktet ultimo 2007. Netto-goodwill henføres primært til ejendomme samt udskudt skat heraf og indtægtsføres systematisk over den vejede gennemsnitlige levetid af disse.

Resultat af kapitalandele i resultatopgørelsen

Årets resultat ifølge eksternt årsregnskab	51.790
Netto afskrivning på værdiregulering	-28.295
Regulering som følge af ejendomssalg m.v.	<u>-3.824</u>
Indregnet resultat af kapitalandele	<u>19.671</u>

Navn	Hjem- sted	Ejer- andel	Selskabs- kapital (t.kr.)	Egen- kapital (t.kr.)	Årets resultat (t.kr.)
Coop Danmark A/S	Albertslund	100%	102.000	2.369.457	51.790

Note 2 - Renteudgifter

I posten indgår renter af mellemværende med tilknyttede virksomheder med TDKK 10.834.

Note 3 - Skat af årets resultat	2016 (t.kr.)	2015 (t.kr.)
Aktuel skat	4.081	4.984
Korrektion til tidligere år	<u>1.333</u>	<u>-4.792</u>
Skat af årets resultat (indtægt)	<u>5.414</u>	<u>192</u>

Noter

	Selskabs- kapital (t.kr.)	Reserve for indre værdi- metode (t.kr.)	Overført resultat (t.kr.)	Foreslået udbytte for regn- skabsåret (t.kr.)	I alt (t.kr.)
Note 4 - Egenkapital					
Saldo pr. 1. januar 2016	500	0	1.797.928	125.000	1.923.428
Udbetalt udbytte	0	0	0	-125.000	-125.000
Egenkapitalposter i tilknyttede virksomheder	0	0	24.717	0	24.717
Årets resultat	0	0	-118.464	125.000	6.536
Saldo pr. 31. december 2016.	<u>500</u>	<u>0</u>	<u>1.704.181</u>	<u>125.000</u>	<u>1.829.681</u>

Note 5 – Bankgæld

Selskabet administrerer en cash pool aftale. Selskabets andel heraf udgør en gæld på TDKK 728.729 pr. 31.12.2016.

Note 6 – Sikkerhedsstillelser

Aktier i Coop Danmark A/S er håndpantset til sikkerhed for lån til erhvervelsen. Den bogførte værdi udgør 2.680.709 t.kr.

Note 7 - Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i dansk sambeskatning med Coop amba som administrationselskab.

Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige selskaber for cash pool kreditramme på op til 1.550 mio. kr. administreret af Coop Holding A/S. Engagementet udgør pr. 31.12.2016 netto et indestående på 220,5 mio. kr.

Note 8 - Nærtstående parter

Coop Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Coop amba, Roskildevej 45, 2620 Albertslund, der ejer samtlige aktier.

Coop Holding A/S indgår i koncernregnskabet for Coop amba. Koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.