

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

  
(dirigent)

## **Severin A/S**

Skovsvinget 25  
5500 Middelfart

CVR-nr. 31 93 63 30

## **Årsrapport 2016**

## Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger . . . . .	1
Ledelsespåtegning . . . . .	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning . . . . .	3
Ledelsesberetning . . . . .	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis . . . . .	8
Resultatopgørelse . . . . .	13
Balance . . . . .	14
Egenkapitalopgørelse . . . . .	16
Noter . . . . .	17

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Severin A/S  
Skovsvinget 25  
5500 Middelfart

Telefon: 63 41 91 00  
Telefax: 63 41 91 02  
Hjemmeside: [www.severinkursuscenter.dk](http://www.severinkursuscenter.dk)

Stiftet: 1. januar 2008  
Hjemsted: Middelfart  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Bestyrelse

Henrik Kirketerp, formand  
Lisa Klint  
Martin Kjærgaard

### Direktion

Tina Pedersen

### Revisor

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Severin A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 9. februar 2017

Direktion



Tina Pedersen

Bestyrelse



Henrik Kirketerp  
Formand



Lisa Klint



Martin Kjærgaard

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Severin A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Severin 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 regnskabsbrugere 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 9. februar 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56



Morten Speitzer  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er drift af kursuscentret og hotel beliggende i Middelfart.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Markedssituationen i 2016 var mere stabil end i 2015, både hvad angår pris og annullering af bookede arrangementer.

Omsætningen var på niveau med 2015 på såvel kursusmarkedet og privatmarkedet. Der har, i 2016, været øget efterspørgsel på kursusmarkedet efter lokaler og værelser i mellem- og højsæson, men det har ikke været muligt at udnytte denne øgede efterspørgsel, da Severin i disse perioder er belagt.

Årets ordinære resultat før skat er t.kr. 58 bedre end det ordinære resultat før skat for 2015, hvilket anset for tilfredsstillende. Forbedringen skyldes primært fokus på omkostningsreduktioner.

Der er i 2016 realiseret et overskud efter skat på t.kr. 862, hvilket er en fremgang på t.kr. 612 i forhold til 2015.

### Ansvarlighed

Severin arbejder til stadighed med ansvarlighedsprofilen på en række områder, herunder input i produktionsprocessen, medarbejdere og i forhold til det omgivende samfund.

Severin har således fortsat Horestas Grønne Nøgle og arbejder løbende med miljø og klima for at lave forbedringer, hvor det er muligt.

Severin indkøber fortsat bæredygtigt produceret strøm og der produceres både varmt vand og el via egne solceller og solfangere. Der anvendes kun Svane-mærkede rengøringsmidler. Personalets trivsel er også et integreret fokusområde.

Der er i 2016 primært arbejdet med følgende områder:

- fortsat nedbringelse af madspild i køkkenet, herunder kvalitet frem for kvantitet samt bedre udnyttelse af råvarerne
- økologi og lokale råvarer
- CSR strategiplan for 2015-2017

I 2016 fortsatte indsamlingen til BørneCancerFonden via Team Rynkeby, der blev samlet ind til og afholdt arrangementer til fordel for.

Severin har fortsat aftale med Jobcenter Middelfart, hvor Severin er virksomhedscenter. Severin tager aktivt del i at hjælpe borgere, som har været mange år udenfor arbejdsmarkedet i gang igen via praktikophold og mentorordning. Vi har konstant 4 pladser til Jobcenterets rådighed.

Formålet med dette er, at Severin tager aktivt del i at hjælpe borgere tilbage på arbejdsmarkedet både ved at tilbyde praktik, vejledning og mentorordning, således at de på sigt er fuldt arbejdsdygtige og opnår et normalt arbejdsliv eller påbegynder uddannelse.

Derudover tog Severin i 2016 del i et projekt med Middelfart Kommune omkring integrationspraktik for flygtninge. Her stiller Severin 2 praktikpladser til rådighed for Middelfart Kommune. Her skal flygtningene integreres både fagligt, sprogligt og mentalt.



### Forventninger til 2017

Forventningerne til 2017 er på niveau med 2016, både hvad angår omsætning og resultat, grundet Severins nuværende kapacitet, som ikke giver mulighed for at øge omsætningen.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som har indflydelse på bedømmelsen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2016.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Severin A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med enkelte tilvalg af bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi og indregnes under andre tilgodehavender (positiv dagsværdi) eller anden gæld (negativ dagsværdi).

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af værdien af indregnede tilgodehavender eller gældsforpligtelser indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af de sikrede aktiver og forpligtelser.

Ændring i værdien af afledte finansielle instrumenter, indgået til sikring af fremtidige rentestrømme eller pengestrømme, indregnes direkte på egenkapitalen indtil de sikrede transaktioner realiseres, hvor værdiændringer indregnes i de sikrede transaktioner.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### *Nettoomsætning*

Nettoomsætningen ved salg af konferencer, overnatninger mv. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter.

#### *Vareforbrug*

Vareforbrug omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

#### *Andre eksterne omkostninger*

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af kursusejendom, markedsføring, administration, tab på debitorer mv.

#### *Personaleomkostninger*

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger og pensioner mv. til selskabets personale.

#### *Finansielle poster*

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gældsforpligtelser.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Skat af årets resultat*

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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 poster direkte på egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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. Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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

### Balancen

#### *Materielle anlægsaktiver*

Grunde og bygninger samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid
Bygninger . . . . .	10 - 30 år
Driftsmateriel og inventar . . . . .	3 - 10 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

#### *Finansielle anlægsaktiver*

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til kostpris.

#### *Varebeholdninger*

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

#### *Tilgodehavender*

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### *Periodeafgrænsningsposter*

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

#### *Likvide beholdninger*

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Udbytte*

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### *Leasingforpligtelser*

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### *Andre finansielle forpligtelser*

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

### *Prioritetsgæld*

Prioritetsgæld vedrørende selskabets grunde og bygninger indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### *Modtagne forudbetalinger fra kunder*

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte tjenesteydelse.

### *Periodeafgrænsningsposter*

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse

	Note	2016 (t.kr.)	2015 (t.kr.)
Nettoomsætning		30.189	30.172
Vareforbrug		-5.313	-5.867
Andre eksterne omkostninger		<u>-7.131</u>	<u>-7.119</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>17.745</b>	<b>17.186</b>
Personaleomkostninger	1	-12.988	-12.452
Af- og nedskrivninger	2	<u>-3.105</u>	<u>-3.219</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.652</b>	<b>1.515</b>
Finansielle indtægter	3	150	186
Finansielle omkostninger	4	<u>-875</u>	<u>-832</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>927</b>	<b>869</b>
Skat af årets resultat	5	<u>-65</u>	<u>-619</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>862</u></b>	<b><u>250</u></b>

## Forslag til resultatdisponering

Ordinært udbytte for regnskabsåret		-	-
Overført resultat		<u>862</u>	<u>250</u>
		<b><u>862</u></b>	<b><u>250</u></b>

Balance 31. december

	Note	2016 (t.kr.)	2015 (t.kr.)
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger		62.036	63.403
Driftsmateriel og inventar		3.885	4.708
Aktiver under opførelse		<u>247</u>	<u>0</u>
	6	<b>66.168</b>	<b>68.111</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer		<u>10</u>	<u>10</u>
	7	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>66.178</u></b>	<b><u>68.121</u></b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>151</b>	<b>129</b>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		276	18
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		896	971
Andre tilgodehavender		102	182
Periodeafgrænsningsposter		<u>280</u>	<u>316</u>
		<b>1.554</b>	<b>1.487</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	8	<b>20.101</b>	<b>17.197</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>21.806</u></b>	<b><u>18.813</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>87.984</u></b>	<b><u>86.934</u></b>



## Balance 31. december

	Note	2016 (t.kr.)	2015 (t.kr.)
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital		1.000	1.000
Øvrige reserver		-2.522	-2.613
Overført resultat		58.378	57.516
Forslået udbytte for regnskabsåret		-	-
		<b>56.856</b>	<b>55.903</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Udskudt skat		<u>4.033</u>	<u>3.843</u>
		<b>4.033</b>	<b>3.843</b>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Prioritetsgæld	9	<u>19.632</u>	<u>19.173</u>
		<b>19.632</b>	<b>19.173</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af prioritetsgæld	9	16	754
Leverandører af varer og tjenesteydelser		967	709
Modtagne forudbetalinger fra kunder		165	154
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	23
Skyldigt sambeskatningsbidrag		30	67
Anden gæld	10	<u>6.285</u>	<u>6.308</u>
		<b>7.463</b>	<b>8.015</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>27.095</u></b>	<b><u>27.188</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>87.984</u></b>	<b><u>86.934</u></b>
Eventualforpligtelser . . . . .	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser . . . . .	12		
Koncernregnskab . . . . .	13		
Nærtstående parter . . . . .	14		

## Egenkapitalopgørelse

(t.kr.)	Selskabs- kapital	Øvrige reserver	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	1.000	-2.613	57.516	55.903
Koncerntilskud	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	862	862
Årets regulering af finansielle instrumenter	-	117	-	117
Skat af værdireguleringen af finansielle instrumenter	-	-26	-	-26
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>1.000</u></b>	<b><u>-2.522</u></b>	<b><u>58.378</u></b>	<b><u>56.856</u></b>

Øvrige reserver omhandler dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier á hver kr. 1.000 nominelt. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen siden stiftelsen i 2008.

## Noter

	<b>2016</b> (t.kr.)	<b>2015</b> (t.kr.)
<b>Note 1 - Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal ansatte	35	32
<b>Note 2 - Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>3.105</u>	<u>3.219</u>
	<b>3.105</b>	<b>3.219</b>
<b>Note 3 - Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>150</u>	<u>186</u>
	<b>150</b>	<b>186</b>
<b>Note 4 - Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	5	9
Renteomkostninger i øvrigt	845	798
Andre renteudgifter	0	4
Gebyrer m.v.	<u>25</u>	<u>21</u>
	<b>875</b>	<b>832</b>
<b>Note 5 - Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	5	-47
Ændring af udskudt skat	190	200
Regulering til tidligere år	<u>-130</u>	<u>466</u>
	<b>65</b>	<b>619</b>

## Noter

### Note 6 – Materielle anlægsaktiver

	<b>Grunde og bygninger</b> (t.kr.)	<b>Drifts- materiel og inventar</b> (t.kr.)	<b>Aktiver under opførelse</b> (t.kr.)
Kostpris primo	72.225	10.422	0
Tilgang	617	299	247
Overført fra aktiver under opførelse	-	-	0
Afgang	-	-	-
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>72.842</b>	<b>10.720</b>	<b>247</b>
Af- og nedskrivninger primo	8.822	5.714	-
Årets afskrivninger	1.984	1.121	-
Tilbageførelse ved afgang	-	-	-
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>10.806</b>	<b>6.835</b>	<b>-</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2016</b>	<b>62.036</b>	<b>3.885</b>	<b>247</b>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015	63.403	4.708	0

### Note 7 – Finansielle anlægsaktiver

	<b>Værdipapirer</b> (t.kr.)
Kostpris primo	10
Tilgang	-
Afgang	-
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10</b>
Reguleringer primo	-
Årets opskrivninger	-
<b>Reguleringer ultimo</b>	<b>-</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2016</b>	<b>10</b>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015	10

### Note 8 – Likvider

Selskabet indgår i en cash pool aftale administreret af Coop Holding A/S. Af selskabets likvide beholdninger indgår t.kr. 20.087 i cash pool'en.

## Noter

	<b>2016</b> (t.kr.)	<b>2015</b> (t.kr.)
<b>Note 9 - Prioritetsgæld</b>		
Langfristet del – forfalder efter 1 år	19.616	19.173
Kortfristet del – forfalder indenfor 1 år	<u>16</u>	<u>754</u>
	<b>19.632</b>	<b>19.927</b>
<i>Andel af den langfristede del der forfalder efter 5 år</i>	<i>15.794</i>	<i>15.158</i>

### Note 10 – Anden gæld

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 3.368 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af selskabets variabelt forrentede prioritetslån. Renteswappen har en hovedstol på 15.745 t. kr. og sikrer en fast rente på 4,39 % i restløbetiden på 6 år. Differencerente i henhold til renteswappen afregnes kvartalsvis.

### Note 11 – Eventualforpligtelser

Der er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende leje af udstyr, hvor den gennemsnitlige restløbetid er 4½ år.

Restforpligtelse pr. 31.12.2016	202	260
Leasingydelse for det kommende år	58	58

Selskabet indgår i en 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 hæftet solidarisk med øvrige selskaber for cash pool-ordning administreret af Coop Holding A/S. Engagementet udgør pr. 31.12.2016 netto et indestående på t.kr. 220.478.

### Note 12 – Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgælden i Severin A/S er der givet pant i selskabets ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 62.036.

### Note 13 – Koncernregnskab

I medfør af ÅRL § 71 kan det oplyses, at selskabet for regnskabsåret 2016 indgår i koncernregnskabet for Coop amba, Albertslund. Koncernregnskabet kan rekvireres hos foreningen på nedenstående adresse.

**Note 14 – Nærtstående parter**

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Severin A/S er:

Coop Invest A/S, Roskildevej 45, 2620 Albertslund

Ultimative modervirksomhed er:

Coop amba, Roskildevej 45, 2620 Albertslund

Transaktioner oplyses ikke, jf. ÅRL § 98c