

Sorø Detail Holding A/S

Norgesvej 2

4180 Sorø

CVR nr. 34 08 89 26

Årsrapport 2016

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 26/4 2017

Keld Haapanen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Koncern- og årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance pr. 31. december	15
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	19
Noter til årsregnskabet	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Sorø Detail Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Sorø, den 26. april 2017

Direktion

Hans Larsen

Bestyrelse

Leo Cordua
formand

Lars Corfitzen

Bo Kristensen

Hans Larsen

Keld Haapanen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Sorø Detail Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sorø Detail Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 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 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 selskabets 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 selskabet, 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Vordingborg, den 26. april 2017

RSM Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sorø Detail Holding A/S Norgesvej 2 4180 Sorø Telefon: 57880300 Hjemmeside: www.superbrugsen.dk CVR-nr.: 34 08 89 26 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Sorø
Bogføring	COOP Koncernøkonomi
Bestyrelse	Leo Cordua, formand Lars Corfitzen Bo Kristensen Hans Larsen Keld Haapanen
Direktion	Hans Larsen
Revision	RSM Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Algade 76, 1. 4760 Vordingborg
Pengeinstitut	Danske Bank

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttoresultat	20.435	20.705	17.196	16.620	17.913
Resultat før finansielle poster	4.612	5.434	2.895	2.811	3.642
Resultat af finansielle poster	243	865	953	954	475
Årets resultat	3.865	5.057	3.056	2.938	3.154
Balance					
Balancesum	62.812	60.914	61.855	26.764	26.843
Egenkapital	34.586	31.068	26.343	23.287	20.349
Nøgletal					
Overskudsgrad	4,2%	4,9%	2,7%	2,8%	3,8%
Soliditetsgrad	55,1%	51,0%	42,6%	87,0%	75,8%
Forrentning af egenkapital	11,8%	17,6%	12,3%	13,5%	16,8%

Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad

Resultat før finansielle poster x 100 / Nettoomsætning

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 3.864.584, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 34.586.151.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sorø Detail Holding A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskab som koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Sorø Detail Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori Sorø Detail Holding A/S, direkte eller indirekte, besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Anvendt regnskabspraksis

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til.

Afskrivning på goodwill indregnes i posten af- og nedskrivninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af medlemsbonus og rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, salg, reklame og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, udbytte og fondsandele fra OK samt tillæg/fradrag under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som 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.

Foreningen er sambeskattet med Sorø Detail A/S. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede enheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-40 år	20-30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender består af indestående i hovedforeninger, der måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer i de pågældende regnskabsposter.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger og kassekredit samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		kr.	kr.	kr.	kr.
Nettoomsætning		110.090.479	110.297.859	0	0
Andre driftsindtægter		113.613	66.319	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-82.763.616	-82.991.507	0	0
Andre eksterne omkostninger		-7.005.950	-6.667.266	-17.394	-39.281
Bruttoresultat		20.434.526	20.705.405	-17.394	-39.281
Personaleomkostninger	1	-14.603.679	-14.202.697	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		5.830.847	6.502.708	-17.394	-39.281
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.218.651	-1.068.236	0	0
Resultat før finansielle poster		4.612.196	5.434.472	-17.394	-39.281
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0	3.542.267	4.341.728
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	376.775	784.500	376.775	784.500
Finansielle indtægter	5	338.675	319.102	0	0
Finansielle omkostninger	6	-472.690	-238.936	-52.398	-50.563
Resultat før skat		4.854.956	6.299.138	3.849.250	5.036.384
Skat af årets resultat	7	-990.372	-1.241.651	15.334	21.103
Årets resultat		3.864.584	5.057.487	3.864.584	5.057.487
Resultatdisponering	8				

Balance pr. 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		kr.	kr.	kr.	kr.
AKTIVER					
ANLÆGSAKTIVER					
Materielle anlægsaktiver					
	9				
Grunde og bygninger		34.083.026	34.778.329	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>1.032.826</u>	<u>1.478.912</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>35.115.852</u>	<u>36.257.241</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	33.256.806	29.953.432
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	3.115.409	2.846.014	3.115.409	2.846.014
Andre værdipapirer og kapitalandele	12	<u>847.438</u>	<u>717.663</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>3.962.847</u>	<u>3.563.677</u>	<u>36.372.215</u>	<u>32.799.446</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>39.078.699</u>	<u>39.820.918</u>	<u>36.372.215</u>	<u>32.799.446</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER					
Varebeholdninger					
Færdigvarer og handelsvarer		<u>6.332.734</u>	<u>5.098.364</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>6.332.734</u>	<u>5.098.364</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31. december (Fortsat)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		kr.	kr.	kr.	kr.
AKTIVER					
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		834.454	767.079	0	0
Andre tilgodehavender		11.239.715	11.221.667	0	0
Selskabsskat		295.203	0	15.334	0
Periodeafgrænsningsposter	22	10.152	0	0	0
		<u>12.379.524</u>	<u>11.988.746</u>	<u>15.334</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>5.021.466</u>	<u>4.006.290</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>23.733.724</u>	<u>21.093.400</u>	<u>15.334</u>	<u>0</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>62.812.423</u></u>	<u><u>60.914.318</u></u>	<u><u>36.387.549</u></u>	<u><u>32.799.446</u></u>

Balance pr. 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		kr.	kr.	kr.	kr.
PASSIVER					
EGENKAPITAL					
Selskabskapital		7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.615.409	1.346.014	20.388.317	16.815.548
Overført resultat		<u>25.970.742</u>	<u>22.721.826</u>	<u>7.197.834</u>	<u>7.252.292</u>
Egenkapital i alt		<u>34.586.151</u>	<u>31.067.840</u>	<u>34.586.151</u>	<u>31.067.840</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE					
Hensættelse til udskudt skat	13	<u>700.957</u>	<u>555.291</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>700.957</u>	<u>555.291</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE					
Langfristede gældsforpligtelser					
Gæld til realkreditinstitutter	14	<u>21.021.253</u>	<u>21.855.842</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>21.021.253</u>	<u>21.855.842</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	1.180.000	1.160.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.635.075	2.242.639	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.772.898	1.675.993
Selskabsskat		0	16.863	0	16.863
Anden gæld		3.636.087	4.015.843	28.500	38.750
Periodeafgrænsningsposter	15	<u>52.900</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>6.504.062</u>	<u>7.435.345</u>	<u>1.801.398</u>	<u>1.731.606</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>27.525.315</u>	<u>29.291.187</u>	<u>1.801.398</u>	<u>1.731.606</u>
PASSIVER I ALT		<u>62.812.423</u>	<u>60.914.318</u>	<u>36.387.549</u>	<u>32.799.446</u>
Eventualposter m.v.	16				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser moderselskab	17				
Finansielle instrumenter	18				
Nærtstående parter og ejerforhold	19				

Egenkapitaloppgørelse

Koncern

	Selskabskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	7.000.000	1.346.014	22.721.826	31.067.840
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-107.380	-238.893	-346.273
Årets resultat	0	376.775	3.487.809	3.864.584
Egenkapital 31. december 2016	7.000.000	1.615.409	25.970.742	34.586.151

Moderselskab

	Selskabskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	7.000.000	16.815.548	7.252.292	31.067.840
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-346.273	0	-346.273
Årets resultat	0	3.919.042	-54.458	3.864.584
Egenkapital 31. december 2016	7.000.000	20.388.317	7.197.834	34.586.151

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		kr.	kr.	kr.	kr.
Årets resultat		3.864.584	5.057.487	3.864.584	5.057.487
Reguleringer	20	1.966.263	1.445.221	-3.881.978	-5.096.768
Ændring i driftskapital	21	-2.264.365	-25.066.747	-10.250	25.000
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.566.482	-18.564.039	-27.644	-14.281
Renteindbetalinger og lignende		259.861	236.348	0	0
Renteudbetalinger og lignende		-443.870	-238.936	-52.398	-50.563
Pengestrømme fra ordinær drift		3.382.473	-18.566.627	-80.042	-64.844
Betalt selskabsskat		-1.089.393	-421.654	21.103	521.918
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.293.080	-18.988.281	-58.939	457.074
Køb af materielle anlægsaktiver		-77.261	-893.487	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-50.961	-48.744	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		0	92.000	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		0	375.000	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-128.222	-475.231	0	0
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.149.682	-575.481	0	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	58.939	-457.074
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	23.249.808	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.149.682	22.674.327	58.939	-457.074
Ændring i likvider		1.015.176	3.210.815	0	0
Likvider 1. januar		4.006.290	795.475	0	0
Likvider 31. december		5.021.466	4.006.290	0	0

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (Fortsat)

Note	Koncern		Morderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	<u>5.021.466</u>	<u>4.006.290</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvider 31. december	<u>5.021.466</u>	<u>4.006.290</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	13.000.064	12.621.087	0	0
Pensioner	288.666	342.070	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.008.913	882.158	0	0
Andre personaleomkostninger	306.036	357.382	0	0
	14.603.679	14.202.697	0	0
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	490.000	490.000	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	37	38	0	0
Direktionen er omfattet af løn og bonusordninger, der afhænger af årets omsætning og indtjening.				
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.218.651	1.160.236	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	0	-92.000	0	0
	1.218.651	1.068.236	0	0
der fordeler sig således:				
Bygninger	695.303	702.534	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	523.348	457.702	0	0
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	-92.000	0	0
	1.218.651	1.068.236	0	0

Noter til årsregnskabet

		<u>Moderselskab</u>			
		2016	2015		
		kr.	kr.		
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	3.542.267	4.341.728		
		<u>3.542.267</u>	<u>4.341.728</u>		
		<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
		2016	2015	2016	2015
		kr.	kr.	kr.	kr.
4	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
	Andel af overskud i associerede virksomheder	376.775	784.500	376.775	784.500
		<u>376.775</u>	<u>784.500</u>	<u>376.775</u>	<u>784.500</u>
5	Finansielle indtægter				
	Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	157.628	165.508	0	0
	Andre finansielle indtægter	181.047	153.594	0	0
		<u>338.675</u>	<u>319.102</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Finansielle omkostninger				
	Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	52.398	50.563
	Andre finansielle omkostninger	472.690	238.936	0	0
		<u>472.690</u>	<u>238.936</u>	<u>52.398</u>	<u>50.563</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	777.326	922.469	-15.334	-21.103
Årets udskudte skat	213.046	319.182	0	0
	<u>990.372</u>	<u>1.241.651</u>	<u>-15.334</u>	<u>-21.103</u>

8 Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	376.775	784.500	3.919.042	5.126.230
Overført resultat	3.487.809	4.272.987	-54.458	-68.743
	<u>3.864.584</u>	<u>5.057.487</u>	<u>3.864.584</u>	<u>5.057.487</u>

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	35.480.863	3.061.658
Tilgang i årets løb	0	77.261
Afgang i årets løb	0	-73.713
Kostpris 31. december 2016	<u>35.480.863</u>	<u>3.065.206</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	702.534	1.582.746
Årets afskrivninger	695.303	523.347
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-73.713
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>1.397.837</u>	<u>2.032.380</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>34.083.026</u>	<u>1.032.826</u>

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2016	2015
	kr.	kr.
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	14.483.900	14.483.900
Kostpris 31. december 2016	14.483.900	14.483.900
Værdireguleringer 1. januar 2016	15.469.532	11.389.063
Årets resultat	3.542.267	4.341.728
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	-238.893	-261.259
Værdireguleringer 31. december 2016	18.772.906	15.469.532
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	33.256.806	29.953.432

Morderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sorø Detail A/S	Sorø	100%	33.256.806	3.542.267

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2016	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	1.346.014	633.277	1.346.014	633.277
Årets resultat	376.775	784.500	376.775	784.500
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	<u>-107.380</u>	<u>-71.763</u>	<u>-107.380</u>	<u>-71.763</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>1.615.409</u>	<u>1.346.014</u>	<u>1.615.409</u>	<u>1.346.014</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>3.115.409</u>	<u>2.846.014</u>	<u>3.115.409</u>	<u>2.846.014</u>

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Store Heddinge Detail A/S	Stevns	33%	9.346.223	1.130.226

Moderselskab

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Store Heddinge Detail A/S	Stevns	33%	9.346.223	1.130.226

Noter til årsregnskabet

12 Finansielle anlægsaktiver

Koncern og moderselskab

	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2016	477.525
Tilgang i årets løb	<u>50.961</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>528.486</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	240.138
Årets opskrivninger	<u>78.814</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>318.952</u>
Nedskrivninger 1. januar 2016	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>847.438</u></u>

Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
13 Hensættelse til udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	651.838	518.310	0	0
Finansielle anlægsaktiver	<u>49.119</u>	<u>36.981</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>700.957</u></u>	<u><u>555.291</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Noter til årsregnskabet

14 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2016	31. december 2016	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	23.015.842	22.201.253	1.180.000	16.280.000
	23.015.842	22.201.253	1.180.000	16.280.000

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2016	31. december 2016	næste år	efter 5 år
	0	0	0	0

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

16 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser overfor moder

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Enhederne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Koncernen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Koncernen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

SKAT har indledt en sag mod COOP vedrørende eventuel tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er koncernen omfattet af sagen. Sagen er endnu i sin indledende fase, og omfanget er derfor ukendt.

Koncernen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.kr. 2.051.

Koncernen har i alt indskudt t.kr. 10.000 som ansvarlig lånekapital i COOP Danmark A/S. Beløbet indgår under regnskabsposten andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af COOP Danmark A/S' opløsning eller konkurs.

Noter til årsregnskabet

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser moderselskab

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 22.094, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 34.083.

Der er hæftelse overfor ejerforening på maksimalt t.kr. 100

18 Finansielle instrumenter

Koncern og moderselskab

Koncernen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 11,270 mio. og en løbetid på 9 år til udløb den 30.06.2025. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -648. Der er i regnskabsåret indregnet et urealiseret tab før skat på t.DKK 239, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

19 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Koncernens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jr. ÅRL § 98 c, stk.1. Transaktioner med nærtstående parter omfatter alene uddelerens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen på sædvanlige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Sorø Detail Holding A/S, Sorø

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-338.675	-319.102	0	0
Finansielle omkostninger	472.690	238.936	52.398	50.563
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.218.651	1.068.236	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.542.267	-4.341.728
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-376.775	-784.500	-376.775	-784.500
Skat af årets resultat	990.372	1.241.651	-15.334	-21.103
	<u>1.966.263</u>	<u>1.445.221</u>	<u>-3.881.978</u>	<u>-5.096.768</u>
21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-1.234.370	452.292	0	0
Ændring i tilgodehavender	-95.575	3.417.923	0	0
Ændring i leverandører m.v.	-934.420	-28.936.962	-10.250	25.000
	<u>-2.264.365</u>	<u>-25.066.747</u>	<u>-10.250</u>	<u>25.000</u>
22 Periodeafgrænsningsposter				

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.