

Sorø Detail Holding A/S

Norgesvej 2

4180 Sorø

CVR nr. 34 08 89 26

Årsrapport 2015

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 27/4 2016

Palle Olsen
Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance pr. 31. december	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	19
Noter til årsregnskabet	21

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 20. april 2016

Direktion

Hans Larsen

Bestyrelse

Leo Cordua
formand

Lars Corfitzen

Bo Kristensen

Hans Larsen

Keld Haapanen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sorø Detail Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sorø Detail Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Vordingborg, den 20. april 2016

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

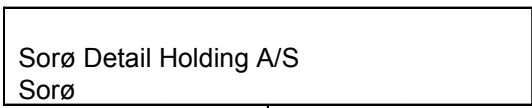
Allan Erik Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

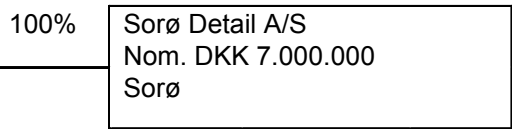
Selskabet	Sorø Detail Holding A/S Norgesvej 2 4180 Sorø Telefon: 55 54 60 10 CVR-nr.: 34 08 89 26 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Sorø
Bogføring	COOP Koncernøkonomi
Bestyrelse	Leo Cordua, formand Lars Corfitzen Bo Kristensen Hans Larsen Keld Haapanen
Direktion	Hans Larsen
Revision	RSM plus P/S Statsautoriserede revisorer Algade 76, 1. 4760 Vordingborg

Koncernoversigt

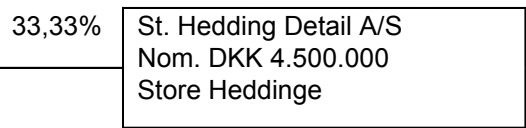
Moderforening



Konsoliderede
dattervirksomheder



Associerede
virksomheder



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i selskaber, der driver virksomhed indenfor de rammer, der fastsættes af Brugsforeningernes Mønstervedtægter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 5.057.487, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 31.067.840.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Vi forventer at fastholde vores position på omsætningen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader

Koncernen påvirker kun i begrænset omfang det omgivende miljø. Der er til stadighed opmærksomhed på at begrænse energiforbruget.

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	20.705	17.196	16.620	17.913	17.427
Resultat før finansielle poster	5.434	2.895	2.811	3.642	4.024
Resultat af finansielle poster	865	953	954	475	-247
Årets resultat	5.057	3.056	2.938	3.154	2.712
Balance					
Balancesum	60.914	61.855	26.764	26.843	20.416
Egenkapital	31.068	26.343	23.287	20.349	17.195
Nøgletal					
Soliditetsgrad	51,0%	42,6%	87,0%	75,8%	84,2%
Forrentning af egenkapital	17,6%	12,3%	13,5%	16,8%	15,4%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sorø Detail Holding A/S for 2015 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 2015 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 omstruktureringshensættelser 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.

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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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 eksklusiv 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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 .

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

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

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealisationseværdien 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 nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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 acontoskatte.

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 indværende år er anvendt en skattesats på 22%.

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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

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 (finansielle anlægsaktiver), henholdsvis gæld til realkreditinstitutter (langfristet).

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Soliditetsgrad

$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Forrentning af egenkapital

$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		kr.	kr.	kr.	kr.
Bruttofortjeneste		20.705.405	17.195.984	-39.281	-13.710
Personaleomkostninger	1	-14.202.697	-13.728.505	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		6.502.708	3.467.479	-39.281	-13.710
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.068.236	-572.170	0	0
Resultat før finansielle poster		5.434.472	2.895.309	-39.281	-13.710
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	4.341.728	2.635.216
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		784.500	468.295	784.500	468.295
Finansielle indtægter	3	319.102	485.347	0	0
Finansielle omkostninger	4	-238.936	-321	-50.563	-48.999
Resultat før skat		6.299.138	3.848.630	5.036.384	3.040.802
Skat af årets resultat	5	-1.241.651	-792.467	21.103	15.361
Årets resultat		5.057.487	3.056.163	5.057.487	3.056.163
Forslag til resultatdisponering					
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		784.500	468.295	5.126.230	3.103.511
Overført resultat		4.272.987	2.587.868	-68.743	-47.348
		5.057.487	3.056.163	5.057.487	3.056.163

Balance pr. 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		kr.	kr.	kr.	kr.
AKTIVER					
ANLÆGSAKTIVER					
Materielle anlægsaktiver					
	6				
Grunde og bygninger		34.778.329	35.126.711	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.478.912	1.397.280	0	0
		<u>36.257.241</u>	<u>36.523.991</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	29.953.432	25.872.963
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	2.846.014	2.133.277	2.846.014	2.133.277
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	717.663	586.166	0	0
Andre tilgodehavender	9	0	375.000	0	0
		<u>3.563.677</u>	<u>3.094.443</u>	<u>32.799.446</u>	<u>28.006.240</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>39.820.918</u>	<u>39.618.434</u>	<u>32.799.446</u>	<u>28.006.240</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER					
Varebeholdninger					
Færdigvarer og handelsvarer		5.098.364	5.550.656	0	0
		<u>5.098.364</u>	<u>5.550.656</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31. december (Fortsat)

Note	Koncern		Morderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
AKTIVER				
Tilgodehavender				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	767.079	436.779	0	0
Andre tilgodehavender	11.221.667	14.969.890	0	0
Selskabsskat	0	483.952	0	483.952
	<u>11.988.746</u>	<u>15.890.621</u>	<u>0</u>	<u>483.952</u>
Likvide beholdninger	<u>4.006.290</u>	<u>795.475</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>21.093.400</u>	<u>22.236.752</u>	<u>0</u>	<u>483.952</u>
AKTIVER I ALT	<u>60.914.318</u>	<u>61.855.186</u>	<u>32.799.446</u>	<u>28.490.192</u>

Balance pr. 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		kr.	kr.	kr.	kr.
PASSIVER					
EGENKAPITAL					
	10				
Selskabskapital		7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.346.014	633.277	16.815.548	12.022.340
Overført resultat		<u>22.721.826</u>	<u>18.710.098</u>	<u>7.252.292</u>	<u>7.321.035</u>
Egenkapital i alt		<u>31.067.840</u>	<u>26.343.375</u>	<u>31.067.840</u>	<u>26.343.375</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER					
Hensættelse til udskudt skat	11	<u>555.291</u>	<u>316.365</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>555.291</u>	<u>316.365</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER					
Langfristede gældsforpligtelser	12				
Gæld til realkreditinstitutter		<u>21.855.842</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>21.855.842</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31. december (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		kr.	kr.	kr.	kr.
PASSIVER					
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	1.160.000	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.242.639	4.891	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.675.993	2.133.067
Selskabsskat		16.863	0	16.863	0
Anden gæld		4.015.843	35.190.555	38.750	13.750
		<u>7.435.345</u>	<u>35.195.446</u>	<u>1.731.606</u>	<u>2.146.817</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>29.291.187</u>	<u>35.195.446</u>	<u>1.731.606</u>	<u>2.146.817</u>
PASSIVER I ALT		<u>60.914.318</u>	<u>61.855.186</u>	<u>32.799.446</u>	<u>28.490.192</u>
Finansielle instrumenter (koncern)	13				
Eventualposter m.v.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser overfor moder og tilknyttede selskaber	15				
Nærtstående parter og ejerforhold	16				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		kr.	kr.	kr.	kr.
Årets resultat		5.057.487	3.056.163	5.057.487	3.056.163
Reguleringer	17	1.445.221	411.316	-5.096.768	-3.069.873
Ændring i driftskapital	18	-25.066.747	32.385.615	25.000	1.250
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-18.564.039	35.853.094	-14.281	-12.460
Renteindbetalinger og lignende		236.348	405.981	0	0
Renteudbetalinger og lignende		-238.936	-321	-50.563	-48.999
Pengestrømme fra ordinær drift		-18.566.627	36.258.754	-64.844	-61.459
Betalt selskabsskat		-421.654	-662.090	521.918	-157.416
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-18.988.281	35.596.664	457.074	-218.875
Køb af materielle anlægsaktiver		-893.487	-35.314.023	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-48.744	-97.316	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		92.000	0	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		375.000	0	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-475.231	-35.411.339	0	0
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-575.481	0	0	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		23.249.808	0	0	0
Ændring i mellemregning med tilknyttede virksomheder		0	0	-457.074	218.875
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		22.674.327	0	-457.074	218.875

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (Fortsat)

Note	Koncern		Moterselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
Ændring i likvider	<u>3.210.815</u>	<u>185.325</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvider 1. januar	<u>795.475</u>	<u>610.150</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvider 31. december	<u>4.006.290</u>	<u>795.475</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	<u>4.006.290</u>	<u>795.475</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvider 31. december	<u>4.006.290</u>	<u>795.475</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	12.621.087	12.016.657	0	0
Pensioner	342.070	436.989	0	0
Andre omkostninger til social sikring	882.158	845.822	0	0
Andre personaleomkostninger	357.382	429.037	0	0
	<u>14.202.697</u>	<u>13.728.505</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>490.000</u>	<u>490.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>38</u>	<u>38</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
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	1.160.236	572.170	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	<u>-92.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.068.236</u>	<u>572.170</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der fordeler sig således:				
Bygninger	702.534	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	457.702	572.170	0	0
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>-92.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.068.236</u>	<u>572.170</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	165.508	158.732	0	0
Andre finansielle indtægter	153.594	326.615	0	0
	319.102	485.347	0	0
4 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	50.563	48.999
Andre finansielle omkostninger	238.936	321	0	0
	238.936	321	50.563	48.999
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	922.469	490.711	-21.103	-15.361
Årets udskudte skat	319.182	303.154	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-1.398	0	0
	1.241.651	792.467	-21.103	-15.361

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar	35.126.711	3.373.147
Tilgang i årets løb	354.152	539.335
Afgang i årets løb	0	-850.824
	<u>35.480.863</u>	<u>3.061.658</u>
Kostpris 31. december		
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	1.975.867
Årets afskrivninger	702.534	457.703
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-850.824
	<u>702.534</u>	<u>1.582.746</u>
Af- og nedskrivninger 31. december		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>34.778.329</u>	<u>1.478.912</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2015	2014
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	<u>14.483.900</u>	<u>14.483.900</u>
Kostpris 31. december	<u>14.483.900</u>	<u>14.483.900</u>
Værdireguleringer 1. januar	11.389.063	8.753.847
Årets resultat	4.341.728	2.635.216
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	<u>-261.259</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>15.469.532</u>	<u>11.389.063</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>29.953.432</u>	<u>25.872.963</u>

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sorø Detail A/S	Sorø	100%	29.953.432	4.341.728

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Kostpris 31. december	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Værdireguleringer 1. januar	633.277	164.982	633.277	164.982
Årets resultat	784.500	468.295	784.500	468.295
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	-71.763	0	-71.763	0
Værdireguleringer 31. december	1.346.014	633.277	1.346.014	633.277
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.846.014	2.133.277	2.846.014	2.133.277

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Store Heddinge Detail A/S	Stevns	33,3333%	8.538.039	2.353.499

Moderselskab

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Store Heddinge Detail A/S	Stevns	33,3333%	8.538.039	2.353.499

Noter til årsregnskabet

9 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar	428.781	375.000
Tilgang i årets løb	48.744	0
Afgang i årets løb	0	-375.000
	<u>477.525</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december		
Opskrivninger 1. januar	157.384	0
Årets opskrivninger	82.754	0
	<u>240.138</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december		
Nedskrivninger 1. januar	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>717.663</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

10 Egenkapital

Koncern

	Selskabskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	7.000.000	633.277	18.710.098	26.343.375
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-71.763	-261.259	-333.022
Årets resultat	0	784.500	4.272.987	5.057.487
Egenkapital 31. december	7.000.000	1.346.014	22.721.826	31.067.840

Moderselskab

	Selskabskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	7.000.000	12.022.340	7.321.035	26.343.375
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-333.022	0	-333.022
Årets resultat	0	5.126.230	-68.743	5.057.487
Egenkapital 31. december	7.000.000	16.815.548	7.252.292	31.067.840

Selskabskapitalen består af 14 aktier à nominelt kr. 500.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Hensættelse til udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	518.310	281.741	0	0
Finansielle anlægsaktiver	36.981	34.624	0	0
	555.291	316.365	0	0

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2015	31. december 2015		
Gæld til realkreditinstitutter	0	23.015.842	1.160.000	17.440.000
	0	23.015.842	1.160.000	17.440.000

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2015	31. december 2015		
	0	0	0	0

13 Finansielle instrumenter (koncern)

Koncernen har indgået renteswap. Aftalen indebærer, at t.kr. 11.707 af selskabets realkreditlån med restgæld pr. 31.12.2015 i alt t.kr. 11.719 er rente Swap'et. Aftalen udløbet 31.12.2025.

Pr. 31.12.2015 udgjorde værdien af swap-aftalen et ikke realiseret tab på t.kr. 342, som er hensat under gæld til realkreditinstitutter og ført under egenkapitalen. Skatteværdien, t.kr. 81, modregnet posten under egenkapitalen. Da koncernens renteswap kan klassificeres som en sikringstransaktion, vil alle fremtidige reguleringer ligeledes blive ført via egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

14 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. 2.038.

Koncernen har i alt indskudt t.kr. 10.000 som ansvarlig lån i COOP Danmark A/S. Beløbet indgår under posten Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af COOP Danmark A/S opløsning eller konkurs.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 23.244, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 34.778.

Pengeinstituttet har stillet garanti, t.kr. 2.830 overfor Nordea Kredit.

16 Nærtstående parter og ejerforhold

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

AOBF Holding A/S, Asnæs Centret 1, 4550 Asnæs
Kalundborg Brugsforening, Elmegade 9-11, 4400 Kalundborg
Fredensborg og Omegns Brugsforening, Benediktevej 32, Fredensborg
Gilleleje Brugsforeningen, Parkvej 1, 3250 Gilleleje
Fensmark Brugsforening, Næstvedvej 2, Fensmark, 4684 Holmegaard

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-319.102	-485.347	0	0
Finansielle omkostninger	238.936	321	50.563	48.999
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.068.236	572.170	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-4.341.728	-2.635.216
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-784.500	-468.295	-784.500	-468.295
Skat af årets resultat	1.241.651	792.467	-21.103	-15.361
	<u>1.445.221</u>	<u>411.316</u>	<u>-5.096.768</u>	<u>-3.069.873</u>
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	452.292	-27.914	0	0
Ændring i tilgodehavender	3.417.923	682.505	0	0
Ændring i leverandører m.v.	-28.936.962	31.731.024	25.000	1.250
	<u>-25.066.747</u>	<u>32.385.615</u>	<u>25.000</u>	<u>1.250</u>