

# **MB Holding Køge ApS**

Krageskovbakken 5, 4600 Køge

CVR-nr. 10 10 17 19

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2018.



---

Morten Bergstrand  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for MB Holding Køge ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 30. maj 2018

**Direktion**



Morten Bergstrand

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i MB Holding Køge ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MB Holding Køge ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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 eller 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 og 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 eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30. maj 2018

#### Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36



Søren Poulsen

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 10728



Morten Grønbek

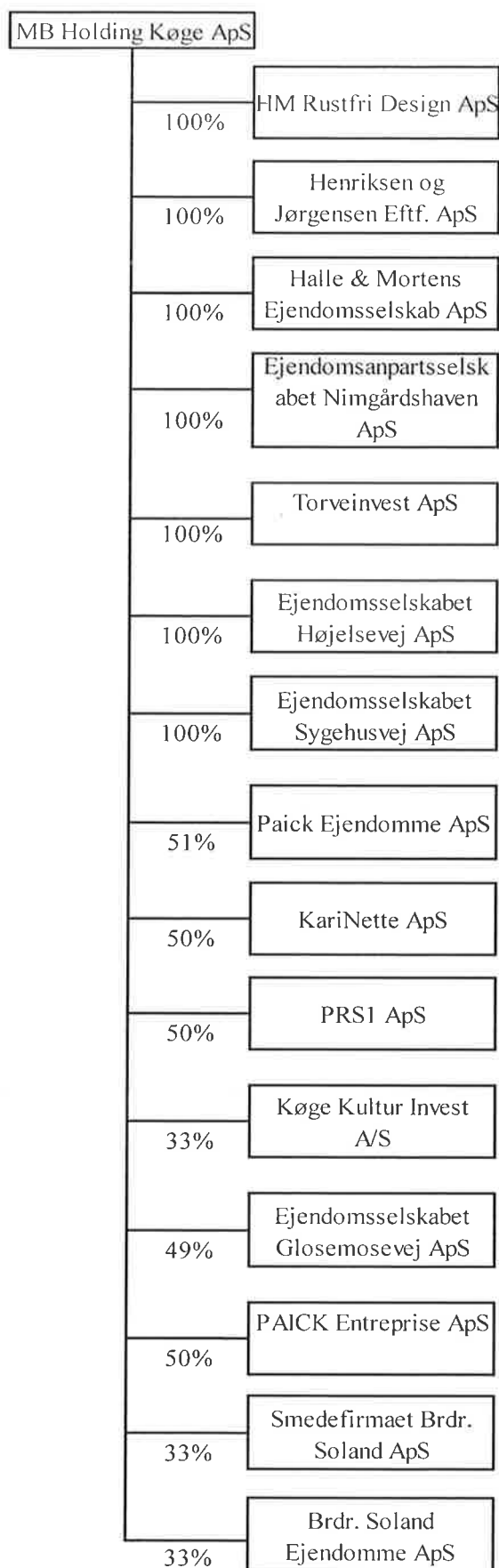
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 34491

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	MB Holding Køge ApS Krageskovbakken 5 4600 Køge
	CVR-nr.: 10 10 17 19 Stiftet: 1. januar 2003 Hjemsted: Køge Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Morten Bergstrand
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Dattervirksomheder</b>	HM Rustfri Design ApS, Køge Halle & Mortens Ejendomsselskab ApS, Køge Henriksen & Jørgensen Eftf. ApS, Køge Ejendomsanpartsselskabet Nimgårdshaven, Køge Torveinvest ApS, Køge Ejendomsselskabet Sygehusvej ApS, Køge Paick Ejendomme ApS, Køge Ejendomsselskabet Højelsesvej ApS, Køge
<b>Associeret virksomhed</b>	PRS1 ApS, Køge KariNette ApS, Køge PAICK Entreprise ApS, Faaborg Smedefirmaet Brdr. Soland ApS, Køge Ejendomsselskabet Glosemosevej ApS, Køge Køge Kultur Invest A/S, Køge Brdr. Soland Ejendomme ApS, Køge

## Koncernoversigt





**Hovedtal og nøgletal for koncernen**

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	46.601	44.178	47.005	43.500	40.755
Resultat af ordinær primær drift	11.632	9.560	9.028	10.545	11.886
Finansielle poster, netto	-1.025	862	-1.386	903	2.667
Årets resultat	8.063	8.814	5.692	9.418	11.457
<b>Balance:</b>					
Balancesum	143.086	121.465	103.586	92.788	77.991
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.140	8.140	741	2.480	1.133
Egenkapital	58.103	49.711	41.174	35.002	27.332
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	88	93	96	87	76
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	40,5	40,9	39,8	37,7	35,0
Egenkapitalforrentning	14,8	17,5	14,9	30,2	54,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets væsentligste aktiviteter har, udover besiddelse af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder, bestået af udlejning af lejemål.

Koncernens væsentlige aktiviteter har bestået i at drive smede- og entreprenørvirksomhed.

### Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 7.998 t.kr. mod 8.795 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Miljøforhold

Koncernen har ikke aktiviteter der direkte påvirker det eksterne miljø.

### Den forventede udvikling

Det forventes at 2018 er på niveau med 2017.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for MB Holding Køge ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden MB Holding Køge ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori MB Holding Køge ApS 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, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	30-50 år

## Anvendt regnskabspraksis

---

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-8 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket scontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger scontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor scontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter MB Holding Køge ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>46.600.936</b>	<b>44.178.206</b>	<b>281.259</b>	<b>134.177</b>
1 Personaleomkostninger	-33.983.943	-35.040.261	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-985.073	421.839	-46.782	1.637.244
<b>Driftsresultat</b>	<b>11.631.920</b>	<b>9.559.784</b>	<b>234.477</b>	<b>1.771.421</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.003.959	5.279.558
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	606.877	1.306.768	606.877	1.306.768
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	60.359	95.846
Andre finansielle indtægter	636.197	1.428.854	290.313	945.355
Øvrige finansielle omkostninger	-2.267.812	-1.873.772	-142.343	-185.201
<b>Resultat før skat</b>	<b>10.607.182</b>	<b>10.421.634</b>	<b>8.053.642</b>	<b>9.213.747</b>
2 Skat af årets resultat	-2.543.811	-1.607.939	-55.247	-418.528
<b>3 Årets resultat</b>	<b>8.063.371</b>	<b>8.813.695</b>	<b>7.998.395</b>	<b>8.795.219</b>
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i MB Holding Køge ApS	7.998.394	8.795.219		
Minoritetsinteresser	64.977	18.476		
	<b>8.063.371</b>	<b>8.813.695</b>		

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		Koncern		Moderselskab	
		2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
Note					
<b>Anlægsaktiver</b>					
4	Grunde og bygninger	18.613.013	20.089.412	3.144.621	4.419.725
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.275.162	1.332.054	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	20.888.175	21.421.466	3.144.621	4.419.725
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	51.031.322	43.439.099
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	28.371.211	19.815.193	28.371.211	19.815.193
	Finansielle anlægsaktiver i alt	28.371.211	19.815.193	79.402.533	63.254.292
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>49.259.386</b>	<b>41.236.659</b>	<b>82.547.154</b>	<b>67.674.017</b>

**Balance 31. december**

Note	Koncern		Moderselskab		
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.	
<b>Aktiver</b>					
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Råvarer og hjælpematerialer	272.134	292.313	0	0
	Aktiver bestemt for salg	9.872.260	11.072.260	0	0
	Varebeholdninger i alt	10.144.394	11.364.573	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.283.401	25.412.055	3.000	3.000
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.129.078	11.443.197	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.776.310	6.247.279
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	32.914.131	21.639.082	13.058.690	13.239.083
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	983.362	517.472
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.404.677	775.060
	Andre tilgodehavender	13.497.316	7.238.752	8.710.863	5.129.931
9	Periodeafgrænsningsposter	38.601	0	0	0
	Tilgodehavender i alt	80.862.527	65.733.086	33.936.902	25.911.825
	Andre værdipapirer og kapitalandele	980.925	1.749.098	55.556	55.556
	Værdipapirer i alt	980.925	1.749.098	55.556	55.556
	Likvide beholdninger	1.838.787	1.382.004	1.158	1.158
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>93.826.633</b>	<b>80.228.761</b>	<b>33.993.616</b>	<b>25.968.539</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>143.086.019</b>	<b>121.465.420</b>	<b>116.540.770</b>	<b>93.642.556</b>

**Balance 31. december**

Note	Koncern		Moderselskab	
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Anparts kapital	250.000	250.000	250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.537.007	7.958.454	54.235.716	46.196.227
Overført resultat	48.107.682	41.359.188	3.408.973	3.121.414
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000	100.000	100.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	57.994.689	49.667.642	57.994.689	49.667.641
Minoritetsinteresser	107.952	42.976	0	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>58.102.641</b>	<b>49.710.618</b>	<b>57.994.689</b>	<b>49.667.641</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
10 Hensættelser til udskudt skat	371.563	1.287.566	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>371.563</b>	<b>1.287.566</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
11 Gæld til realkreditinstitutter	18.758.689	13.773.999	1.885.828	2.183.252
12 Leasingforpligtelser	552.405	0	0	0
Deposita	43.400	42.700	43.400	42.700
Langfristede gældsforpligtelser i alt	19.354.494	13.816.699	1.929.228	2.225.952

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
Note		kr.	kr.	kr.	kr.
13	Kortfristet del af langfristet gæld	1.071.063	435.178	293.592	277.599
	Gæld til pengeinstitutter	34.353.114	30.630.374	1.846.642	1.226.242
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.942.555	2.065.652	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.378.573	13.516.728	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	50.263.589	38.663.161
	Selskabsskat	2.382.177	257.539	3.365.649	775.060
	Anden gæld	7.340.903	6.667.866	847.381	806.901
14	Periodeafgrænsningsposter	2.788.936	3.077.200	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	65.257.321	56.650.537	56.616.853	41.748.963
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>84.611.815</b>	<b>70.467.236</b>	<b>58.546.081</b>	<b>43.974.915</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>143.086.019</b>	<b>121.465.420</b>	<b>116.540.770</b>	<b>93.642.556</b>

**15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****16 Eventualposter****17 Nærtstående parter**



**Egenkapitalopgørelse for koncernen**

	Anparts- kapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	Minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2016	250.000	5.565.105	35.358.853	100.000	24.500	41.298.458
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	0	-100.000
Resultatandel	0	2.698.490	6.000.335	100.000	18.476	8.817.301
Kapitalbevægelser	0	-305.141	0	0	0	-305.141
Egenkapital 1. januar 2017	250.000	7.958.454	41.359.188	100.000	42.976	49.710.618
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	0	-100.000
Resultatandel	0	606.878	6.748.494	100.000	64.976	7.520.348
Kapitalbevægelser	0	971.675	0	0	0	971.675
	<b>250.000</b>	<b>9.537.007</b>	<b>48.107.682</b>	<b>100.000</b>	<b>107.952</b>	<b>58.102.641</b>

**Egenkapitalopgørelse for moderselskabet**

	Anparts- kapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2016	250.000	38.374.972	2.548.986	100.000	41.273.958
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Resultatandel	0	8.122.791	572.428	100.000	8.795.219
Kapitalbevægelser	0	-301.536	0	0	-301.536
Egenkapital 1. januar 2017	250.000	46.196.227	3.121.414	100.000	49.667.641
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Resultatandel	0	7.610.836	287.559	100.000	7.998.395
Kapitalbevægelser	0	428.653	0	0	428.653
	<b>250.000</b>	<b>54.235.716</b>	<b>3.408.973</b>	<b>100.000</b>	<b>57.994.689</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2017 kr.	2016 kr.
Årets resultat	8.063.371	8.813.695
18 Reguleringer	4.705.619	324.250
19 Ændring i driftskapital	-11.497.474	1.267.542
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.271.516	10.405.487
Renteindbetalinger og lignende	534.605	1.428.854
Renteudbetalinger og lignende	-2.266.781	-1.873.772
Pengestrøm fra ordinær drift	-460.660	9.960.569
Betalt selskabsskat	-1.338.345	-2.136.717
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-1.799.005</b>	<b>7.823.852</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.092.168	-8.140.399
Salg af materielle anlægsaktiver	1.495.000	3.016.500
Køb af finansielle anlægsaktiver	-7.016.665	-9.032.212
Salg af finansielle anlægsaktiver	39.200	2.050.000
Modtagne udbytter	0	213.803
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	587.106	-395.278
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-6.987.527</b>	<b>-12.287.586</b>
Optagelse af langfristet gæld	6.580.186	2.212.123
Afdrag på langfristet gæld	-959.611	-326.948
Betalt udbytte	-100.000	-100.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	3.722.740	3.249.302
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>9.243.315</b>	<b>5.034.477</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>456.783</b>	<b>570.743</b>
Likvider 1. januar 2017	1.382.004	811.261
<b>Likvider 31. december 2017</b>	<b>1.838.787</b>	<b>1.382.004</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	1.838.787	1.382.004
<b>Likvider 31. december 2017</b>	<b>1.838.787</b>	<b>1.382.004</b>



## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
<b>4. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris 1. januar 2017	21.845.053	15.371.019	4.789.232	6.175.217
Tilgang i årets løb	0	7.860.019	0	0
Afgang i årets løb	-1.355.731	-1.385.985	-1.355.731	-1.385.985
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>20.489.322</b>	<b>21.845.053</b>	<b>3.433.501</b>	<b>4.789.232</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-1.755.641	-1.577.575	-369.507	-392.736
Årets af-/nedskrivninger	-248.077	-275.192	-46.782	-73.897
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	127.409	97.126	127.409	97.126
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b>-1.876.309</b>	<b>-1.755.641</b>	<b>-288.880</b>	<b>-369.507</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>18.613.013</b>	<b>20.089.412</b>	<b>3.144.621</b>	<b>4.419.725</b>

## Noter

	Koncern		Morderselskab	
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. januar 2017	4.621.777	4.496.397	0	0
Tilgang i årets løb	2.092.168	280.380	0	0
Afgang i årets løb	-877.086	-155.000	0	0
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>5.836.859</b>	<b>4.621.777</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-3.289.723	-2.494.113	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-907.129	-916.304	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	635.155	120.694	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b>-3.561.697</b>	<b>-3.289.723</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>2.275.162</b>	<b>1.332.054</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
<b>6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar 2017	0	0	5.201.326	5.220.114
Tilgang i årets løb	0	0	0	31.212
Afgang i årets løb	0	0	0	-50.000
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.201.326</b>	<b>5.201.326</b>
Opskrivninger 1. januar 2017	0	0	38.237.773	32.809.867
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	7.003.959	5.279.558
Kapitalbevægelser	0	0	288.264	-351.652
Koncerntilskud	0	0	300.000	500.000
<b>Opskrivninger 31. december 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45.829.996</b>	<b>38.237.773</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51.031.322</b>	<b>43.439.099</b>

## Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos MB Holding Køge ApS kr.
HM Rustfri Design ApS, Køge	100 %	48.915.559	8.009.617	48.915.559
Halle & Mortens Ejendomsselskab ApS, Køge	100 %	1.295.922	115.033	1.295.922
Henriksen & Jørgensen Eftf. ApS, Køge	100 %	204.615	-159.286	204.615
Ejendomsanpartsselskabet Nimgårdshaven, Køge	100 %	137.718	-758.700	137.718
Torveinvest ApS, Køge	100 %	238.513	-84.466	238.513
Ejendomsselskabet Sygehusvej ApS, Køge	100 %	100.887	-164.744	100.887
Paick Ejendomme ApS, Køge	51 %	112.359	132.606	112.359
Ejendomsselskabet Højelsesvej ApS, Køge	100 %	25.749	-21.124	25.749
		<b>51.031.322</b>	<b>7.068.936</b>	<b>51.031.322</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
<b>7. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar 2017	11.856.739	5.393.204	11.856.739	5.393.204
Tilgang i årets løb	7.016.665	9.001.000	7.016.665	9.001.000
Afgang i årets løb	-39.200	-2.537.465	-39.200	-2.537.465
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>18.834.204</b>	<b>11.856.739</b>	<b>18.834.204</b>	<b>11.856.739</b>
Opskrivninger 1. januar 2017	7.958.454	5.565.104	7.958.454	5.565.104
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	606.878	1.306.768	606.878	1.306.768
Årets tilbageførsler på afgang	0	1.036.465	0	1.036.465
Andre kapitalbevægelser	140.388	50.117	140.388	50.117
Koncerntilskud	831.287	0	831.287	0
<b>Opskrivninger 31. december 2017</b>	<b>9.537.007</b>	<b>7.958.454</b>	<b>9.537.007</b>	<b>7.958.454</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>28.371.211</b>	<b>19.815.193</b>	<b>28.371.211</b>	<b>19.815.193</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabsmæssig værdi hos MB Holding Køge ApS kr.
PRS1 ApS, Køge	50 %	30.181.532	2.907.588	15.090.766
KariNette ApS, Køge	50 %	7.273.863	-2.836.912	3.636.931
PAICK Entreprise ApS, Faaborg	50 %	2.894.170	870.759	1.447.085
Smedefirmaet Brdr. Soland ApS, Køge	33,33 %	3.075.397	68.444	1.025.133
Ejendomsselskabet Glosemosevej ApS, Køge	49 %	158.952	74.693	77.887
Køge Kultur Invest A/S, Køge	33,33 %	21.000.000	0	7.000.000
Brdr. Soland Ejendomme ApS, Køge	33,33 %	280.233	230.233	93.409
		<b>64.864.147</b>	<b>1.314.805</b>	<b>28.371.211</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
<b>8. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				
Salgsværdi af periodens produktion	11.174.339	23.437.561	0	0
Modtagne acontobetalinge	-7.987.816	-14.060.016	0	0
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>3.186.523</b>	<b>9.377.545</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	5.129.078	11.443.197	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-1.942.555	-2.065.652	0	0
	<b>3.186.523</b>	<b>9.377.545</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Forudbetalte omkostninger	38.601	0	0	0
	<b>38.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2017	1.287.566	873.166	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-916.003	414.400	0	0
	<b>371.563</b>	<b>1.287.566</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
<b>11. Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	19.504.315	14.209.177	2.179.420	2.460.851
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-745.626</u>	<u>-435.178</u>	<u>-293.592</u>	<u>-277.599</u>
	<b>18.758.689</b>	<b>13.773.999</b>	<b>1.885.828</b>	<b>2.183.252</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>14.816.165</u>	<u>10.637.235</u>	<u>833.874</u>	<u>1.038.474</u>
<b>12. Leasingforpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser i alt	861.849	0	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-309.444</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>552.405</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Kortfristet del af langfristet gæld</b>				
Kortfristet del af prioritetsgæld	761.619	435.178	293.592	277.599
Kortfristet del af leasinggæld	<u>309.444</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>1.071.063</b>	<b>435.178</b>	<b>293.592</b>	<b>277.599</b>
<b>14. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Øvrige periodeafgrænsningsposter	<u>2.788.936</u>	<u>3.077.200</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>2.788.936</b>	<b>3.077.200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

---

### 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.179 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 3.145 t.kr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 540 t.kr. til sikkerhed for bankgæld i selskabet samt datterselskaberne. Ejerpantebrevet giver pant i selskabets ene ejendom.

MB Holding Køge ApS har afgivet selvskyldnerkaution for de følgende koncernselskabers mellemværende med Spar Nord: Ejendomsanpartsselskabet Nimgårdshaven, Ejendomsselskabet Sygehusvej ApS, Halle og Mortens Ejendomsselskab ApS, HM Rustfri Design ApS, Karinette ApS, Nørregade 32 Køge ApS & Paick Entreprise ApS.

#### Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 19.504 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 18.613 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 32.506 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.227 t.kr.
Varebeholdninger	272 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	29.280 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstut, 32.506 t.kr. er der stillet sikkerhed i likvide beholdninger på 101 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution for de følgende selskabers mellemværende med Spar Nord: Karinette ApS, Nørregade 32 Køge ApS & Paick Entreprise ApS.

### 16. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## Noter

---

### 16. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør maksimalt: 3.493 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

### 17. Nærtstående parter

	Koncern	
	2017	2016
	kr.	kr.
<b>18. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	985.073	-421.839
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-606.877	-1.306.768
Andre finansielle indtægter	-534.604	-1.428.854
Øvrige finansielle omkostninger	2.266.781	1.873.772
Skat af årets resultat	2.595.246	1.607.939
	<b>4.705.619</b>	<b>324.250</b>
<b>19. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	1.220.179	-7.453.958
Ændring i tilgodehavender	-15.129.441	4.272.470
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.411.788	4.449.030
	<b>-11.497.474</b>	<b>1.267.542</b>