

MB Holding Køge ApS

Krageskovbakken 5, 4600 Køge

CVR-nr. 10 10 17 19

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den **30-5-16**



Morten Bergstrand
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Koncernoversigt	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for MB Holding Køge ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 30. maj 2016

Direktion

Morten Bergstrand



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MB Holding Køge ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MB Holding Køge ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 30. maj 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

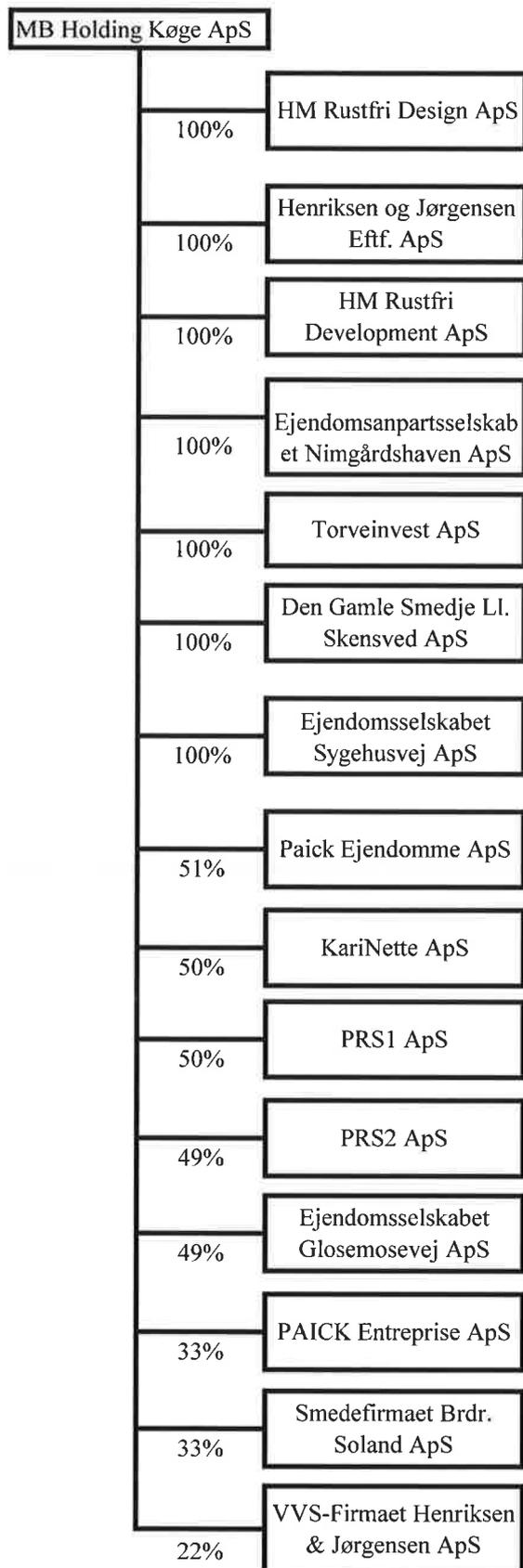
Søren Poulsen
statsautoriseret revisor



Morten Grønbek
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	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
Direktion	Morten Bergstrand
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomheder	HM Rustfri Design ApS, Køge Halle & Mortens Ejendomsselskab ApS, Køge Henriksen & Jørgensen Eftf. ApS, Køge Ejendomsanpartsselskabet Nimgårdshaven, Køge Torveinvest ApS, Køge Den gamle smedje Ll. Skensved ApS, Køge Ejendomsselskabet Sygehusvej ApS, Køge Paick Ejendomme ApS, Køge
Associerede virksomheder	PRS1 ApS, Køge PRS2 ApS, Køge KariNette ApS, Køge PAICK Entreprise ApS, Faaborg Smedefirmaet Brdr. Soland ApS, Køge Ejendomsselskabet Glosemosevej ApS, Køge H&J VVS A/S Under Konkurs, Køge

Koncernoversigt

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	47.005	43.500	40.755	33.513	32.361
Resultat af ordinær primær drift	9.028	10.545	11.886	7.235	6.091
Finansielle poster, netto	-1.386	903	2.667	-522	-1.845
Årets resultat	5.692	9.418	11.457	5.158	3.158
Balance:					
Balancesum	103.586	92.788	77.991	59.639	45.800
Egenkapital	41.174	35.002	27.332	15.003	9.868
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	96	87	76	72	75
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	39,7	37,7	35,0	25,2	21,5
Egenkapitalforrentning	14,9	30,2	54,1	41,5	64,0

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har, udover besiddelse af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder, bestået af udlejning af investeringsejendomme.

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 5.692 t.kr. mod 9.418 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Miljøforhold

Virksomheden har ikke aktiviteter der direkte påvirker det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke afholdt forsknings- og udviklingsomkostninger.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MB Holding Køge ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

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.

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes 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.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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 poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders 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 på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	30-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 modervirksomhedens 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 modervirksomhedens 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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 hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien 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.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 kildeskatter 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

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 finansieringsaktivitet 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

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

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015 kr.	2014 t.kr.	2015 kr.	2014 t.kr.
	47.005.330	43.500	192.317	201
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-36.726.923	-32.008	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.250.546	-947	-98.184	-98
Driftsresultat	9.027.861	10.545	94.133	103
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.542.186	7.424
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	211.869	1.226	211.869	1.226
2 Andre finansielle indtægter	508.936	1.245	364.986	1.076
3 Øvrige finansielle omkostninger	-2.107.286	-1.568	-473.756	-323
Resultat før skat	7.641.380	11.448	5.739.418	9.506
4 Skat af årets resultat	-1.949.329	-2.030	-47.367	-88
Årets resultat	5.692.051	9.418	5.692.051	9.418

Forslag til resultatdisponering:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.754.055	10.943
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100
Disponeret fra overført resultat	-162.004	-1.625
Disponeret i alt	5.692.051	9.418

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
<u>Note</u>		kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	13.793.444	14.053	5.782.481	5.881
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.002.284	2.262	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	15.795.728	16.315	5.782.481	5.881
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	38.014.798	31.925
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	10.958.307	10.688	10.958.307	10.688
	Finansielle anlægsaktiver i alt	10.958.307	10.688	48.973.105	42.613
	Anlægsaktiver i alt	26.754.035	27.003	54.755.586	48.494

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2015 kr.	2014 t.kr.	2015 kr.	2014 t.kr.
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpe materialer	150.615	212	0	0
	Aktiver bestemt for salg	3.760.000	9.868	0	0
	Varebeholdninger i alt	3.910.615	10.080	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	37.446.954	23.786	500	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	12.743.723	14.768	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.388.015	7.750
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	13.066.449	9.111	13.066.449	9.111
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	717.951	336
	Andre tilgodehavender	6.748.430	4.627	3.930.104	3.790
10	Periodeafgrænsningsposter	0	8	0	0
	Tilgodehavender i alt	70.005.556	52.300	21.103.019	20.987
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.104.924	1.952	200.000	101
	Værdipapirer i alt	2.104.924	1.952	200.000	101
	Likvide beholdninger	811.261	1.453	1.158	0
	Omsætningsaktiver i alt	76.832.356	65.785	21.304.177	21.088
	Aktiver i alt	103.586.391	92.788	76.059.763	69.582

Balance 31. december

		Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
<u>Note</u>		kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Passiver					
Egenkapital					
11	Anpartskapital	250.000	250	250.000	250
12	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.565.105	5.195	38.374.972	32.041
13	Overført resultat	35.358.853	29.557	2.548.986	2.711
	Egenkapital i alt	41.173.958	35.002	41.173.958	35.002
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	873.166	848	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	873.166	848	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	11.930.131	13.443	2.497.455	2.519
	Deposita	114.675	75	114.675	75
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.044.806	13.518	2.612.130	2.594

Balance 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2015 kr.	2014 t.kr.	2015 kr.	2014 t.kr.
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	326.982	335	273.686	280
Gæld til pengeinstitutter	27.381.072	19.608	3.547.169	2.007
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	772.936	1.557	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.548.094	12.489	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	27.804.581	29.033
Selskabsskat	1.158.948	1.525	0	0
Anden gæld	10.480.186	4.636	543.939	566
Periodeafgrænsningsposter	2.726.243	3.170	4.300	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	100	100.000	100
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>49.494.461</u>	<u>43.420</u>	<u>32.273.675</u>	<u>31.986</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>61.539.267</u>	<u>56.938</u>	<u>34.885.805</u>	<u>34.580</u>
Passiver i alt	<u>103.586.391</u>	<u>92.788</u>	<u>76.059.763</u>	<u>69.582</u>

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

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2015 kr.	2014 t.kr.
Årets resultat	5.692.051	9.418
18 Reguleringer	4.586.356	2.074
19 Ændring i driftskapital	-12.224.071	-10.604
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.945.664	888
Renteindbetalinger og lignende	508.936	1.246
Renteudbetalinger og lignende	-2.107.286	-1.568
Pengestrøm fra ordinær drift	-3.544.014	566
Betalt selskabsskat	-2.278.533	-2.760
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-5.822.547	-2.194
Køb af materielle anlægsaktiver	-741.354	-2.480
Køb af finansielle anlægsaktiver	-125.500	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	688
Køb af virksomhed	-205.000	0
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	53.499	-426
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.018.355	-2.218
Afdrag på langfristet gæld	-1.473.387	1.604
Udbetalt udbytte	-100.000	-100
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	7.772.835	2.911
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	-117
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	6.199.448	4.298
Ændring i likvider	-641.454	-114
Likvider 1. januar 2015	1.452.715	1.567
Likvider 31. december 2015	811.261	1.453
Likvider		
Likvide beholdninger	811.261	1.453
Likvider 31. december 2015	811.261	1.453

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015 kr.	2014 t.kr.	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	31.312.679	27.126	0	0
Pensioner	3.937.501	3.329	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.476.743	1.553	0	0
	36.726.923	32.008	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	96	87	0	0
2. Andre finansielle indtægter				
Af selskabets "Andre finansielle indtægter" udgør kr. 0 koncerninterne poster.				
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre renteomkostninger	2.107.286	1.568	473.756	323
	2.107.286	1.568	473.756	323
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.912.948	1.949	36.049	88
Årets regulering af udskudt skat	25.063	81	0	0
Regulering af tidligere års skat	11.318	0	11.318	0
	1.949.329	2.030	47.367	88

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2015	15.371.019	14.671	6.175.217	4.789
Tilgang i årets løb	0	1.386	0	1.386
Afgang i årets løb	0	-686	0	0
Kostpris 31. december 2015	15.371.019	15.371	6.175.217	6.175
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-1.317.896	-1.058	-294.552	-196
Årets af-/nedskrivninger	-259.679	-260	-98.184	-98
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-1.577.575	-1.318	-392.736	-294
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	13.793.444	14.053	5.782.481	5.881
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2015	6.254.487	5.753	0	0
Tilgang i årets løb	741.354	1.094	0	0
Afgang i årets løb	-2.499.444	-592	0	0
Kostpris 31. december 2015	4.496.397	6.255	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-3.992.690	-3.780	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-1.000.867	-747	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	2.499.444	534	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-2.494.113	-3.993	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	2.002.284	2.262	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2015	0	0	5.079.431	5.196
Tilgang i årets løb	0	0	125.500	0
Afgang i årets løb	0	0	0	-117
Kostpris 31. december 2015	0	0	5.204.931	5.079
Opskrivninger 1. januar 2015	0	0	26.846.218	21.021
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	5.542.186	7.424
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	0	-36
Kapitalbevægelser	0	0	421.463	-1.563
Opskrivninger 31. december 2015	0	0	32.809.867	26.846
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	0	38.014.798	31.925

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabsmæssig værdi hos MB Holding Køge ApS kr.
HM Rustfri Design ApS, Køge	100 %	35.764.269	5.475.470	35.764.269
Halle & Mortens Ejendomsselskab ApS, Køge	100 %	979.420	519.958	979.420
Henriksen & Jørgensen Eftf. ApS, Køge	100 %	136.877	0	136.877
Ejendomsanpartsselskabet Nimgårdshaven, Køge	100 %	767.541	-104.723	767.541
Torveinvest ApS, Køge	100 %	241.191	72.944	241.191
Den gamle smedje Ll. Skensved ApS, Køge	100 %	50.000	0	50.000
Ejendomsselskabet Sygehusvej ApS, Køge	100 %	50.000	0	50.000
Paick Ejendomme ApS, Køge	51 %	25.500	0	25.500
		38.014.798	5.963.649	38.014.798

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
8. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2015	5.493.203	5.493	5.493.203	5.493
Afgang i årets løb	-100.000	0	-100.000	0
Kostpris 31. december 2015	5.393.203	5.493	5.393.203	5.493
Opskrivninger 1. januar 2015	5.194.833	4.050	5.194.833	4.050
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	211.869	1.226	211.869	1.226
Andre kapitalbevægelser	158.402	-81	158.402	-81
Opskrivninger 31. december 2015	5.565.104	5.195	5.565.104	5.195
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	10.958.307	10.688	10.958.307	10.688

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 %	11.550.498	-573.222	5.773.634
PRS2 ApS, Køge	49 %	-1.591.732	-644.144	-779.949
KariNette ApS, Køge	50 %	9.072.500	3.222.509	4.536.250
PAICK Entreprise ApS, Faaborg	50 %	151.457	1.914.395	942.124
Smedefirmaet Brdr. Soland ApS, Køge	33,3 %	1.437.098	634.290	479.033
Ejendomsselskabet Glosemosevej ApS, Køge	49 %	14.723	-61.621	7.215
H&J VVS A/S Under Konkurs, Køge	22,15 %	2.326.199	-2.273.102	0
		22.960.743	2.219.105	10.958.307

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	24.779.557	21.221	0	0
Modtagne acontobetalinge	-12.808.770	-8.010	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	11.970.787	13.211	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	12.743.723	14.768	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-772.936	-1.557	0	0
	11.970.787	13.211	0	0
10. Periodeafgrænsningsposter				
Andre forudbetalte omkostninger	0	8	0	0
	0	8	0	0
11. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. januar 2015	250.000	250	250.000	250
Kontant kapitaludvidelse	0	0	0	0
Kontant kapitalnedsættelse	0	0	0	0
	250.000	250	250.000	250

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på anpartskapitalen.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
12. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	5.194.833	4.050	32.041.051	22.903
Resultatandel	211.869	1.226	5.754.055	10.944
Kapitalbevægelser	158.403	-81	579.866	-1.806
	5.565.105	5.195	38.374.972	32.041
13. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2015	29.557.207	23.033	2.710.990	4.336
Årets overførte overskud eller underskud	5.380.182	8.192	-162.004	-1.625
Kapitalbevægelser	421.464	-1.668	0	0
	35.358.853	29.557	2.548.986	2.711
14. Gældsforpligtelser - Koncern				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2015 kr.	Gæld i alt 31/12 2014 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	326.982	9.616.941	12.257.113	13.778
Deposita	0	0	114.675	75
	326.982	9.616.941	12.371.788	13.853

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld i selskabet samt datterselskaberne. Ejerpantebrevene giver pant i selskabets ene ejendom.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.600 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i selskabets ene ejendom.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

16. Eventualposter

Sambeskatning

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør maksimalt: 1.913 t.kr.

17. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i modervirksomhedens fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Morten Bergstrand, Krageskovbakken 5, 4600 Køge

18. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.250.546	947
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-211.869	-1.226
Andre finansielle indtægter	-508.936	-1.245
Øvrige finansielle omkostninger	2.107.286	1.568
Skat af årets resultat	1.949.329	2.030
	4.586.356	2.074

19. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	6.168.989	-6.898
Ændring i tilgodehavender	-17.705.793	-5.901
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-687.267	2.195
	-12.224.071	-10.604