

ERHVERVSSTYRELSEN

MB Holding Køge ApS

Krageskovbakken 5, 4600 Køge

CVR-nr. 10 10 17 19

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2017.



Morten Bergstrand
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	23
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 30. maj 2017

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 2016, 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 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

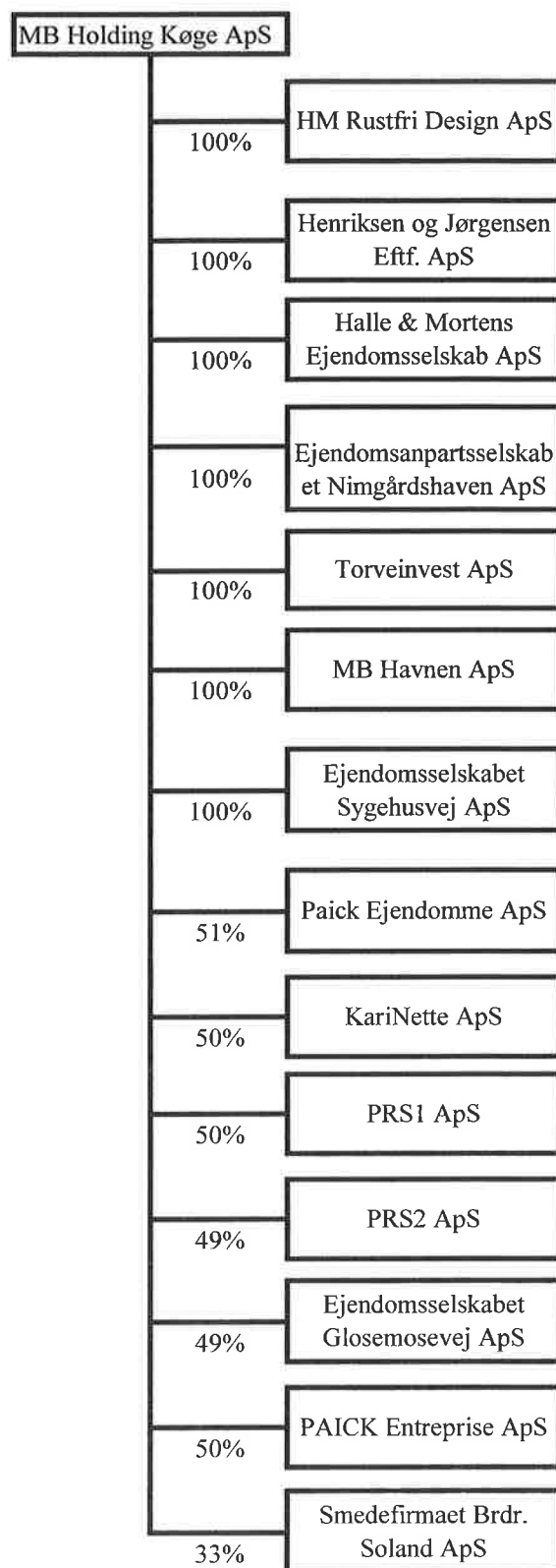

Søren Poulsen
statsautoriseret revisor


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 Ejendomsselskabet Sygehusvej ApS, Køge Paick Ejendomme ApS, Køge MB Havnen 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

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	44.178	47.005	43.500	40.755	33.513
Resultat af ordinær primær drift	9.560	9.028	10.545	11.886	7.235
Finansielle poster, netto	862	-1.386	903	2.667	-522
Årets resultat	8.814	5.692	9.418	11.457	5.158
Balance:					
Balancesum	121.465	103.586	92.788	77.991	59.639
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.140	741	2.480	1.133	871
Egenkapital	49.711	41.174	35.002	27.332	15.003
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	93	96	87	76	72
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	40,9	39,7	37,7	35,0	25,2
Egenkapitalforrentning	17,5	14,9	30,2	54,1	41,5

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 væsentligste 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 8.795 t.kr. mod 5.692 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 i regnskabsåret.

Den forventede udvikling

Det forventes at 2017 er på niveau med 2016.

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 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. 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 eksklusive 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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.

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 moderselskabets 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 moderselskabets 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 i egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationselskab 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 sambeskattede 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
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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 effektivere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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 fratrukket acontofaktureringer 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 acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 administrationsselskab 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste	44.178.206	47.005.330	134.177	192.317
1 Personaleomkostninger	-35.040.261	-36.726.923	0	0
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	421.839	-1.250.546	1.637.244	-98.184
Driftsresultat	9.559.784	9.027.861	1.771.421	94.133
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.279.558	5.542.186
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.306.768	211.869	1.306.768	211.869
2 Andre finansielle indtægter	1.428.854	508.936	1.041.201	364.986
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.873.772	-2.107.286	-185.201	-473.756
Resultat før skat	10.421.634	7.641.380	9.213.747	5.739.418
4 Skat af årets resultat	-1.607.939	-1.949.329	-418.528	-47.367
5 Årets resultat	8.813.695	5.692.051	8.795.219	5.692.051
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i MB Holding Køge ApS	8.795.219	5.692.051		
Minoritetsinteresser	18.476	0		
	8.813.695	5.692.051		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver					
6	Grunde og bygninger	20.089.412	13.793.444	4.419.725	5.782.481
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.332.054	2.002.284	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>21.421.466</u>	<u>15.795.728</u>	<u>4.419.725</u>	<u>5.782.481</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	43.439.099	38.014.798
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	19.815.193	10.958.307	19.815.193	10.958.307
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>19.815.193</u>	<u>10.958.307</u>	<u>63.254.292</u>	<u>48.973.105</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>41.236.659</u>	<u>26.754.035</u>	<u>67.674.017</u>	<u>54.755.586</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpe materialer	292.313	150.615	0	0
	Aktiver bestemt for salg	11.072.260	3.760.000	0	0
	Varebeholdninger i alt	11.364.573	3.910.615	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.412.055	37.446.954	3.000	500
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	11.443.197	12.743.723	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.247.279	3.388.015
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	21.639.082	13.066.449	13.239.083	13.066.449
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	517.472	717.951
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	775.060	0
	Andre tilgodehavender	7.238.752	6.748.430	5.129.931	3.930.104
	Tilgodehavender i alt	65.733.086	70.005.556	25.911.825	21.103.019
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.749.098	2.104.924	55.556	200.000
	Værdipapirer i alt	1.749.098	2.104.924	55.556	200.000
	Likvide beholdninger	1.382.004	811.261	1.158	1.158
	Omsætningsaktiver i alt	80.228.761	76.832.356	25.968.539	21.304.177
	Aktiver i alt	121.465.420	103.586.391	93.642.556	76.059.763

Balance 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Passiver				
Egenkapital				
Anpartskapital	250.000	250.000	250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.958.454	5.565.105	46.196.227	38.374.972
Overført resultat	41.359.188	35.358.853	3.121.414	2.548.986
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000	100.000	100.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	49.667.642	41.273.958	49.667.641	41.273.958
Minoritetsinteresser	42.976	0	0	0
Egenkapital i alt	49.710.618	41.273.958	49.667.641	41.273.958
Hensatte forpligtelser				
11 Hensættelser til udskudt skat	1.287.566	873.166	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	1.287.566	873.166	0	0
Gældsforpligtelser				
12 Gæld til realkreditinstitutter	13.773.999	11.930.131	2.183.252	2.497.455
Deposita	42.700	114.675	42.700	114.675
Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.816.699	12.044.806	2.225.952	2.612.130

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	
13	Kortfristet del af langfristet gæld	435.178	326.982	277.599	273.686
	Gæld til pengeinstitutter	30.630.374	27.381.072	1.226.242	3.547.169
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.065.652	772.936	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.516.728	6.548.094	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	38.663.161	27.804.581
	Selskabsskat	257.539	1.158.948	775.060	0
	Anden gæld	6.667.866	10.480.186	806.901	543.939
14	Periodeafgrænsningsposter	3.077.200	2.726.243	0	4.300
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>56.650.537</u>	<u>49.394.461</u>	<u>41.748.963</u>	<u>32.173.675</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>70.467.236</u>	<u>61.439.267</u>	<u>43.974.915</u>	<u>34.785.805</u>
	Passiver i alt	<u>121.465.420</u>	<u>103.586.391</u>	<u>93.642.556</u>	<u>76.059.763</u>

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

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Anpartskapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode kr.	Overført resul- tat kr.	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2015	250.000	5.194.833	29.557.207	100.000	35.102.040
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Resultatandel	0	211.869	5.380.182	0	5.592.051
Kapital- bevægelser	0	158.403	421.464	0	579.867
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0	100.000	100.000
Egenkapital 1. januar 2016	250.000	5.565.105	35.358.853	100.000	41.273.958
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Resultatandel	0	2.698.490	6.000.335	100.000	8.798.825
Kapital- bevægelser	0	-305.141	0	0	-305.141
	250.000	7.958.454	41.359.188	100.000	49.667.642

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Anpartskapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode kr.	Overført resul- tat kr.	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2015	250.000	32.041.051	2.710.990	0	35.002.041
Resultatandel	0	5.754.055	-162.004	100.000	5.692.051
Kapital- bevægelser	0	579.866	0	0	579.866
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
Kapital- bevægelser	0	-301.536	0	0	-301.536
	250.000	46.196.227	3.121.414	100.000	49.667.641

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat	8.813.695	5.692.051
18 Reguleringer	324.250	4.586.356
19 Ændring i driftskapital	1.267.542	-12.224.071
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.405.487	-1.945.664
Renteindbetalinger og lignende	1.428.854	508.936
Renteudbetalinger og lignende	-1.873.772	-2.107.286
Pengestrøm fra ordinær drift	9.960.569	-3.544.014
Betalt selskabsskat	-2.136.717	-2.278.533
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.823.852	-5.822.547
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.140.399	-741.354
Salg af materielle anlægsaktiver	3.016.500	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-9.032.212	-125.500
Salg af finansielle anlægsaktiver	2.050.000	0
Køb af virksomhed	0	-205.000
Modtagne udbytter	213.803	0
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-395.278	53.499
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12.287.586	-1.018.355
Optagelse af langfristet gæld	2.212.123	0
Afdrag på langfristet gæld	-326.948	-1.473.387
Betalt udbytte	-100.000	-100.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	3.249.302	7.772.835
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	5.034.477	6.199.448
Ændring i likvider	570.743	-641.454
Likvider 1. januar 2016	811.261	1.452.715
Likvider 31. december 2016	1.382.004	811.261
Likvider		
Likvide beholdninger	1.382.004	811.261
Likvider 31. december 2016	1.382.004	811.261

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	29.796.362	31.312.679	0	0
Pensioner	3.684.951	3.937.501	0	0
Andre omkostninger til social sikring	779.739	810.753	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	779.209	665.990	0	0
	35.040.261	36.726.923	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	93	96	0	0
Vederlag til direktionen er udeladt jf. Årsregnskabslovens § 98b.3 da dette vil medføre, at der vises beløb for et enkelt medlem.				
2. Andre finansielle indtægter				
Af selskabets "Andre finansielle indtægter" udgør kr. 0 koncerninterne poster.				
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre renteomkostninger	1.873.772	2.107.286	185.201	473.756
	1.873.772	2.107.286	185.201	473.756
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.193.539	1.912.948	418.528	36.049
Årets regulering af udskudt skat	414.400	25.063	0	0
Regulering af tidligere års skat	0	11.318	0	11.318
	1.607.939	1.949.329	418.528	47.367

Noter

	Morderselskab	
	2016	2015
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.122.791	5.754.055
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overføres til overført resultat	572.428	0
Disponeret fra overført resultat	0	-162.004
Disponeret i alt	8.795.219	5.692.051

	Koncern		Morderselskab	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
6. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2016	15.371.019	15.371.019	6.175.217	6.175.217
Tilgang i årets løb	7.860.019	0	0	0
Afgang i årets løb	-1.385.985	0	-1.385.985	0
Kostpris 31. december 2016	21.845.053	15.371.019	4.789.232	6.175.217
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-1.577.575	-1.317.896	-392.736	-294.552
Årets af-/nedskrivninger	-275.192	-259.679	-73.897	-98.184
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	97.126	0	97.126	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-1.755.641	-1.577.575	-369.507	-392.736
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	20.089.412	13.793.444	4.419.725	5.782.481

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2016	4.496.397	6.254.487	0	0
Tilgang i årets løb	280.380	741.354	0	0
Afgang i årets løb	-155.000	-2.499.444	0	0
Kostpris 31. december 2016	4.621.777	4.496.397	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-2.494.113	-3.992.690	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-916.304	-1.000.867	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	120.694	2.499.444	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-3.289.723	-2.494.113	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.332.054	2.002.284	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2016	0	0	5.220.114	5.079.431
Tilgang i årets løb	0	0	31.212	125.500
Afgang i årets løb	0	0	-50.000	0
Kostpris 31. december 2016	0	0	5.201.326	5.204.931
Opskrivninger 1. januar 2016	0	0	32.809.867	26.846.218
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	5.279.558	5.542.186
Kapitalbevægelser	0	0	-351.652	421.463
Koncerntilskud	0	0	500.000	0
Opskrivninger 31. december 2016	0	0	38.237.773	32.809.867
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	0	43.439.099	38.014.798

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 %	40.905.942	5.141.673	40.905.942
Halle & Mortens Ejendomsselskab ApS, Køge	100 %	892.625	268.462	892.625
Henriksen & Jørgensen Eftf. ApS, Køge	100 %	363.901	-272.976	363.901
Ejendomsanpartsselskabet Nimgårdshaven, Køge	100 %	746.418	-21.123	746.418
Torveinvest ApS, Køge	100 %	322.979	81.788	322.979
Ejendomsselskabet Sygehusvej ApS, Køge	100 %	115.631	65.631	115.631
Paick Ejendomme ApS, Køge	51 %	87.706	37.706	44.730
MB Havnen ApS, Køge	100 %	46.873	-3.127	46.873
		43.482.075	5.298.034	43.439.099

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
9. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2016	5.393.204	5.493.203	5.393.204	5.493.203
Tilgang i årets løb	9.001.000	0	9.001.000	0
Afgang i årets løb	-2.537.465	-100.000	-2.537.465	-100.000
Kostpris 31. december 2016	11.856.739	5.393.203	11.856.739	5.393.203
Opskrivninger 1. januar 2016	5.565.104	5.194.833	5.565.104	5.194.833
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.306.768	211.869	1.306.768	211.869
Årets tilbageførsler på afgang	1.036.465	0	1.036.465	0
Andre kapitalbevægelser	50.117	158.402	50.117	158.402
Opskrivninger 31. december 2016	7.958.454	5.565.104	7.958.454	5.565.104
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	19.815.193	10.958.307	19.815.193	10.958.307

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 %	26.993.168	345.667	13.496.584
PRS2 ApS, Køge	49 %	-1.616.509	-24.777	-792.089
KariNette ApS, Køge	50 %	10.110.775	1.038.275	5.055.387
PAICK Entreprise ApS, Faaborg	50 %	2.023.410	139.161	1.011.706
Smedefirmaet Brdr. Soland ApS, Køge	33,3 %	3.006.953	1.569.855	1.002.318
Ejendomsselskabet Glosemosevej ApS, Køge	49 %	84.259	69.536	41.287
		40.602.056	3.137.717	19.815.193

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
10. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	23.437.561	24.779.557	0	0
Modtagne acontobetalinge	-14.060.016	-12.808.770	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	9.377.545	11.970.787	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	11.443.197	12.743.723	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-2.065.652	-772.936	0	0
	9.377.545	11.970.787	0	0
11. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016	873.166	848.103	0	0
Udskudt skat af årets resultat	414.400	25.063	0	0
	1.287.566	873.166	0	0
12. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	14.209.177	12.257.113	2.460.851	2.771.141
Heraf forfalder inden for 1 år	-435.178	-326.982	-277.599	-273.686
	13.773.999	11.930.131	2.183.252	2.497.455
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	10.637.235	9.616.941	1.038.474	1.329.435

Noter**13. Kortfristet del af langfristet gæld**

Kortfristet del af prioritetsgæld	435.178	326.982	277.599	273.686
	<u>435.178</u>	<u>326.982</u>	<u>277.599</u>	<u>273.686</u>

14. Periodeafgrænsningsposter

Øvrige periodeafgrænsningsposter	3.077.200	2.726.243	0	4.300
	<u>3.077.200</u>	<u>2.726.243</u>	<u>0</u>	<u>4.300</u>

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Til sikkerhed for prioritetsgæld på t.kr. 2.461 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 4.420 t.kr.

MB Holding Køge ApS har afgivet selvskyldnerkaution for de følgende selskabers mellemværende med Spar Nord: DI-Trykluft ApS, Ejendomsanpartsselskabet Nimgårdshaven, Ejendomsselskabet Sygehusvej ApS, Halle & Mortens Ejendomsselskab ApS, HM Rustfri Design ApS, KarINETTE ApS, Nørregade 32 Køge ApS, Paick Entreprise ApS og PRS3 Udlejning ApS.

Koncern

Til sikkerhed for prioritetsgæld på t.kr. 14.209 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger samt aktiver bestemt for salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 25.418 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 23.350 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	1.268 t.kr.
Varebeholdninger	292 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	25.042 t.kr.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 23.350 t.kr. er der stillet sikkerhed i likvid beholdning 101 t.kr.

Koncernen har overfor 3. mand stillet garanti på i alt 101 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution for de følgende selskabers mellemværende med Spar Nord: DI-Trykluft ApS, Karinette ApS, Nørregade 32 Køge ApS, Paick Entreprise ApS og PRS3 Udlejning ApS.

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

Bestemmende indflydelse

Morten Bergstrand

Hovedaktionær

Transaktioner

Der har i regnskabsåret 2016 ikke været nogle transaktioner med nærtstående parter, som ikke har været på markedsmæssige vilkår.

18. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-421.839	1.250.546
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.306.768	-211.869
Andre finansielle indtægter	-1.428.854	-508.936
Øvrige finansielle omkostninger	1.873.772	2.107.286
Skat af årets resultat	1.607.939	1.949.329
	<u>324.250</u>	<u>4.586.356</u>

Noter

19. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-7.453.958	6.168.989
Ændring i tilgodehavender	4.272.470	-17.705.793
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.449.030	-687.267
	<u>1.267.542</u>	<u>-12.224.071</u>