

FW Holding ApS

c/o Wewers A/S, Centervænget 19, 3400 Hillerød

CVR-nr. 13 22 75 94

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. april 2018.

Flemming Wewer
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 2017	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	27

Ledespåtegning

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

Hillerød, den 21. marts 2018

Direktion

Flemming Wewer
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i FW Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for FW Holding 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 21. marts 2018

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

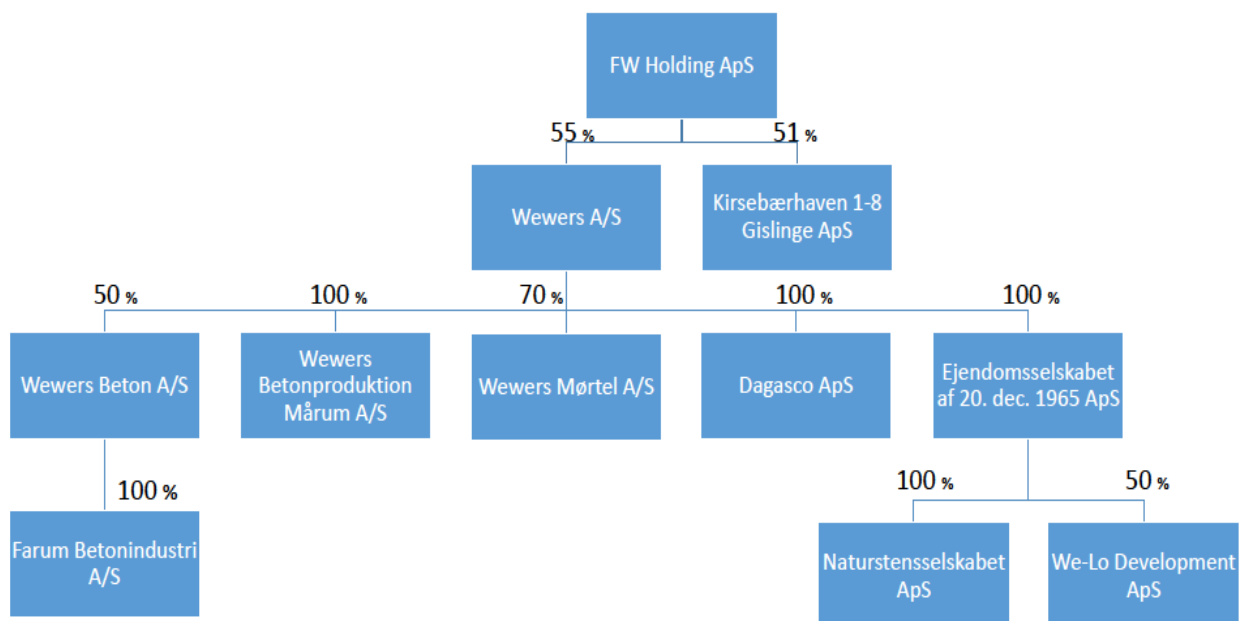
Carsten Ingemann Johansen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32071

Selskabsoplysninger

Selskabet	FW Holding ApS c/o Wewers A/S Centervænget 19 3400 Hillerød CVR-nr.: 13 22 75 94 Hjemsted: Hillerød Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Flemming Wewer, Direktør
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomheder	Kirsebærhaven 1 til 8, Gislinge ApS, Gislinge Wewers A/S, Hillerød Wewers Beton A/S, Hillerød Wewers Betonproduktion Mårum A/S, Hillerød Wewers Mørtel A/S, Hillerød Dagasco ApS, Hillerød Ejendomsselskabet af 20. december 1965 ApS, Hillerød Farum Betonindustri A/S, Furesø Naturstensselskabet ApS, Hillerød
Associeret virksomhed	We-Lo Development ApS, Hillerød

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	40.704	400
Resultat af ordinær primær drift	24.800	347
Finansielle poster, netto	1.415	12.816
Årets resultat	22.937	13.108
Balance:		
Balancesum	206.153	50.634
Egenkapital	127.187	38.811
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	1.268	-3.705
Investeringsaktivitet	-19.660	4.872
Finansieringsaktivitet	7.307	-1.000
Pengestrømme i alt	-11.085	167
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	65	0
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	171,2	26,7
Soliditetsgrad	61,7	76,0
Egenkapitalforrentning	27,6	67,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene omfatter kun 2016 og 2017, da koncernregnskabspligten først er indtrådt i 2017.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

FW Holding ApS' koncernaktiviteter drives i koncernen under navnet Wewers.

Wewers kerneforretningsområder er produktion og afsætning af færdigblandet beton med tilhørende pumpeydelse, betonbelægningssten, mørtel og andre byggematerialer samt udlejning af ejendomme.

Wewers vision er at vedligeholde og udvikle anvendelsen af selskabets kerneprodukter og service, så de nationalt set forbliver det foretrukne materialevalg.

Det er Wewers strategi at indgå i samarbejde med værdiskabende led i afsætningskæden, som er tættere slutbrugeren end Wewers er som producent. Wewers har derfor en tæt dialog med arkitekter, rådgivere, entreprenører og typehusfirmaer, samt et stort netværk af professionelle byggemarkeder.

Det er ikke Wewers strategi selv at optræde som entreprenør.

Wewers er det strategiske omdrejningspunkt i koncernen og arbejder ud fra en filosofi om:

- Decentral og synlig ledelse
- Maksimal udnyttelse af organisk vækst
- Markedets bedste serviceniveau
- Førrende i produkt- og konceptudvikling
- Strategiske akkvisitioner og partnerskaber

Forretningsgrundlaget er baseret på:

- Produktion med lønsom og moderne teknik
- Fastholdelse af højt kvalitetsniveau, der omfatter produktkvalitet, pris og leveringssikkerhed
- Anvendelse af integrerede partnerskaber med andre værdiskabende led i den vertikale værdikæde

Wewers medarbejdere og ledere er:

- Bevidste om Wewers ide om fokusering på byggematerialer, innovation og kundeservice
- Resultatorienterede
- Dynamiske og åbne internt såvel som eksternt

Beliggenhed

Mørkøv: Produktion af færdigblandet beton

Greve: Produktion af færdigblandet beton

Ølstykke: Produktion af færdigblandet beton

Mårum, Helsingør: Produktion og salg af mørtel, sten, sand og grus samt produktion af færdigblandet beton.

Igelsø, Holbæk: Produktion og salg af mørtel, sten, sand og grus.

Kværs, Gråsten: Produktion og salg af mørtel, sten, sand og grus.

Farum: Produktion og salg af betonbelægningssten og natursten.

Hillerød: Administration for Wewers A/S og FW Holding ApS.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttofortjeneste udgør 40.704 t.kr. mod 400 t.kr. sidste år. Modervirksomhedens bruttofortjeneste udgør 96 t.kr. mod 42 t.kr. sidste år.

Koncernens resultat efter skat udgør 22.937 t.kr. mod 13.108 t.kr. sidste år. Modervirksomhedens resultat efter skat udgør 12.160 t.kr. mod 13.003 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Miljøforhold

Koncernens kerneprodukter er miljøvenligt byggemateriale, der primært er fremstillet af naturens ressourcer. Beton fremstilles af sten, sand, cement, flyveaske, vand og tilsætningsstoffer.

De væsentligste miljøpåvirkninger for koncernen er støj- og støvemission, processpildevand samt forbrug af energi, herunder dieselbrændstof til roterbiler mv.

Koncernen arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningen ved at forbedre produktionsprocesser, herunder genanvendelse af processpildevand og restproduktion.

Den forventede udvikling

I 2018 forventes et ordinært resultat på niveau med 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning har datterselskab afhændet sine aktier i Farum Betonindustri A/S. Samtidig har datterselskab erhvervet en ny aktivitet bestående i betonpumpning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Da der er etableret nyt koncernforhold er regnskabspraksis ændret vedrørende indregning af kapitalandele i associeret virksomhed i 2016 og tilknyttet virksomhed i 2017. Regnskabspraksis er ændret fra dagsværdi baseret på en beregnet kapitalværdi til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Ændringen har reduceret overført resultat fra tidligere år med 1.402 t.kr., reduceret reserve for opskrivninger med 9.993 t.kr. og forøget reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode med 25.787 t.kr. Ændringen har påvirket årets resultat for 2016 positivt med 8.039 t.kr.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden FW Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori FW Holding 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.

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 nyerhvervede, 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 beslutes af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing, afskrivninger på produktionsanlæg samt omkostninger relateret til udlejning af ejendomme og produktionsmaskiner.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste 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, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

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 den associerede virksomheds 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært 5 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden er fastsat til 10 år på baggrund af ledelsens vurdering af brugstiden inden for de enkelte forretningsområder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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 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 associeret virksomhed 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 associeret virksomhed.

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 associeret virksomhed 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.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed og 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 FW Holding 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.

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.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

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 med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter 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		Modervirksomhed	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Bruttofortjeneste	40.704	400	96	42
Distributionsomkostninger	-7.166	0	0	0
Administrationsomkostninger	-8.617	-53	-31	-30
Andre driftsomkostninger	-121	0	0	0
Driftsresultat	24.800	347	65	12
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.275	110
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	692	12.911	0	12.911
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	90	0	0	0
Andre finansielle indtægter	2.066	139	46	140
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.433	-234	-259	-175
Finansiering netto	1.415	12.816	12.062	12.986
Resultat før skat	26.215	13.163	12.127	12.998
3 Skat af årets resultat	-3.278	-55	33	5
4 Årets resultat	22.937	13.108	12.160	13.003
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i FW Holding ApS	12.160	13.003		
Minoritetsinteresser	10.777	105		
	22.937	13.108		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017	2016	2017	2016	
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	1.398	0	0	0
6	Goodwill	2.536	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.934	0	0	0
7	Grunde og bygninger	63.447	5.526	0	0
8	Produktionsanlæg og maskiner	47.337	0	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.991	0	0	0
10	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	2.005	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	114.780	5.526	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	64.221	357
12	Kapitalandel i associeret virksomhed	3.511	43.288	0	43.288
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.026	0	0	0
14	Andre tilgodehavender	61	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.598	43.288	64.221	43.645
	Anlægsaktiver i alt	123.312	48.814	64.221	43.645

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Note					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	2.943	0	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	11.906	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	14.849	0	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	32.120	0	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	19	12
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	25.635	0	0	0
15	Udskudte skatteaktiver	0	60	38	5
	Andre tilgodehavender	6.485	1.557	1.230	1.530
16	Periodeafgrænsningsposter	1.191	0	0	0
	Tilgodehavender i alt	65.431	1.617	1.287	1.547
	Likvide beholdninger	2.561	203	151	2
	Omsætningsaktiver i alt	82.841	1.820	1.438	1.549
	Aktiver i alt	206.153	50.634	65.659	45.194

Balance 31. december

		Koncern		Modervirksomhed	
		2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Passiver					
Egenkapital					
17	Virksomhedskapital	200	200	200	200
18	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.448	25.779	32.985	25.787
19	Overført resultat	44.980	11.489	15.443	11.481
20	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000	1.000	1.000	1.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	49.628	38.468	49.628	38.468
	Minoritetsinteresser	77.559	343	0	0
	Egenkapital i alt	127.187	38.811	49.628	38.468
Hensatte forpligtelser					
21	Hensættelser til udskudt skat	6.553	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.553	0	0	0
Gældsforpligtelser					
22	Gæld til realkreditinstitutter	12.710	4.873	0	0
23	Leasingforpligtelser	989	0	0	0
	Deposita	329	143	0	0
	Anden gæld	10.000	0	10.000	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	24.028	5.016	10.000	0

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kortfristet del af langfristet gæld	2.325	69	0	0
Gæld til pengeinstitutter	0	5.457	0	5.457
Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.422	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.172	23
Gæld til associerede virksomheder	6.829	3	0	3
Selskabsskat	1.895	0	0	0
Anden gæld	17.914	1.278	859	1.243
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	48.385	6.807	6.031	6.726
Gældsforpligtelser i alt	72.413	11.823	16.031	6.726
Passiver i alt	206.153	50.634	65.659	45.194

1 Medarbejderforhold

24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

25 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi metode t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året t.kr.	Minoritetsin- teresser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2016	200	17.638	7.627	1.000	237	26.702
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	0	-1.000
Resultatandel	0	8.141	3.862	1.000	106	13.109
Egenkapital 1. januar 2017	200	25.779	11.489	1.000	343	38.811
Tilgang koncern	0	0	0	0	66.439	66.439
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	0	-1.000
Resultatandel	0	-22.331	33.491	1.000	10.777	22.937
	200	3.448	44.980	1.000	77.559	127.187

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2016	200	17.638	7.627	1.000	26.465
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Resultatandel	0	8.149	3.854	1.000	13.003
Egenkapital 1. januar 2017	200	25.787	11.481	1.000	38.468
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Resultatandel	0	7.198	3.962	1.000	12.160
	200	32.985	15.443	1.000	49.628

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Årets resultat	12.160	13.003
26 Reguleringer	13.329	-12.729
27 Ændring i driftskapital	-21.249	-3.978
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.240	-3.704
Renteindbetalinger og lignende	0	-1
Pengestrøm fra ordinær drift	4.240	-3.705
Betalt selskabsskat	-2.972	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.268	-3.705
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.461	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.133	0
Salg af materielle anlægsaktiver	218	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-13.480	0
Modtagne udbytter	1.322	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	4.874	4.872
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-19.660	4.872
Optagelse af langfristet gæld	10.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-1.497	0
Udbetalt udbytte	-1.196	-1.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	7.307	-1.000
Ændring i likvider	-11.085	167
Likvider 1. januar 2017	203	36
Tilgang likvider ved koncernetablering	13.443	0
Likvider 31. december 2017	2.561	203
Likvider		
Likvide beholdninger	2.561	203
Likvider 31. december 2017	2.561	203

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
1. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	32.336	0	0	0
Pensioner	2.838	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	881	0	0	0
	36.055	0	0	0
Direktion	3.832	0	0	0
Bestyrelse	160	0	0	0
	3.992	0	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	65	0	0	0
	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	3	0
Andre finansielle omkostninger	1.433	234	256	175
	1.433	234	259	175
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	3.766	60	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-488	-5	-33	-5
	3.278	55	-33	-5

Noter

	Modervirksomhed	
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.198	7.450
Udbytte for regnskabsåret	1.000	1.000
Overføres til overført resultat	3.962	4.553
Disponeret i alt	<u>12.160</u>	<u>13.003</u>
	Koncern	
	31/12 2017	31/12 2016
	t.kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Tilgang i årets løb	1.461	0
Kostpris 31. december 2017	<u>1.461</u>	<u>0</u>
Årets af-/nedskrivninger	-63	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-63</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>1.398</u>	<u>0</u>
	Koncern	
	31/12 2017	31/12 2016
	t.kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
6. Goodwill		
Tilgang i årets løb	2.864	0
Kostpris 31. december 2017	<u>2.864</u>	<u>0</u>
Årets af-/nedskrivninger	-328	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-328</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>2.536</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
7. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2017	5.682	5.682
Tilgang i årets løb	59.348	0
Kostpris 31. december 2017	65.030	5.682
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-156	-75
Årets af-/nedskrivninger	-1.427	-81
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-1.583	-156
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	63.447	5.526

	Koncern	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
8. Produktionsanlæg og maskiner		
Tilgang i årets løb	55.831	0
Afgang i årets løb	-200	0
Kostpris 31. december 2017	55.631	0
Årets opskrivning	-8.294	0
Opskrivninger 31. december 2017	-8.294	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	47.337	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	2.321	0

Noter

	Koncern	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Tilgang i årets løb	2.471	0
Kostpris 31. december 2017	2.471	0
Årets af-/nedskrivninger	-480	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-480	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.991	0

	Koncern	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
10. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Tilgang i årets løb	2.060	0
Afgang i årets løb	-55	0
Kostpris 31. december 2017	2.005	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	2.005	0

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	349	349
Overførsel	17.508	0
Tilgang i årets løb	13.380	0
Kostpris 31. december 2017	31.237	349
Opskrivninger 1. januar 2017	8	-102
Overførsel	25.779	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.257	110
Regulering til indre værdi	8.018	0
Udbytte	-5.078	0
Opskrivninger 31. december 2017	32.984	8
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	64.221	357
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Kirsebærhaven 1 til 8, Gislinge ApS	Gislinge	51 %
Wewers A/S	Hillerød	51 %
Wewers Beton A/S	Hillerød	50 %
Wewers Betonproduktion Mårum A/S	Hillerød	100 %
Wewers Mørtel A/S	Hillerød	70 %
Dagasco ApS	Hillerød	100 %
Ejendomsselskabet af 20. december 1965 ApS	Hillerød	100 %
Farum Betonindustri A/S	Furesø	50 %
Naturstensselskabet ApS	Hillerød	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
12. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. januar 2017	17.509	17.504	17.508	17.504
Tilgang i årets løb	0	5	0	5
Overførsel	-17.446	0	-17.508	0
Kostpris 31. december 2017	63	17.509	0	17.509
Opskrivninger 1. januar 2017	25.779	17.740	25.779	17.740
Overførsel	-23.023	0	-25.779	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	692	12.907	0	12.907
Udbytte	0	-4.872	0	-4.872
Regulering til indre værdi	0	4	0	4
Opskrivninger 31. december 2017	3.448	25.779	0	25.779
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	3.511	43.288	0	43.288
Associeret virksomhed:				
			Hjemsted	Ejerandel
We-Lo Development ApS			Hillerød	50 %

Noter

	Koncern	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
13. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Tilgang i årets løb	844	0
Kostpris 31. december 2017	844	0
Årets opskrivninger	182	0
Opskrivninger 31. december 2017	182	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.026	0

	Koncern	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
14. Andre tilgodehavender		
Tilgang i årets løb	61	0
Kostpris 31. december 2017	61	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	61	0
Der specificeres således:		
Deposita	61	0
	61	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
15. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2017	0	0	5	0
Udskudt skat af årets resultat	0	60	33	5
	0	60	38	5
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	0	60	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	0	0	38	5
	0	60	38	5

16. Periodeafgrænsningsposter

r

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
17. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2017	200	200	200	200
	200	200	200	200

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
18. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017	25.779	17.638	25.787	17.638
Resultatandel	-22.331	8.141	7.198	8.149
	3.448	25.779	32.985	25.787

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
19. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2017	11.489	7.627	11.481	7.627
Årets overførte overskud eller underskud	33.491	3.862	3.962	3.854
	44.980	11.489	15.443	11.481

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
20. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2017	1.000	1.000	1.000	1.000
Udloddet udbytte	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
	1.000	1.000	1.000	1.000

	Koncern	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
21. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2017	7.232	0
Udskudt skat af årets resultat	<u>-679</u>	<u>0</u>
	6.553	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	513	0
Materielle anlægsaktiver	5.746	0
Omsætningsaktiver	384	0
Fremført underskud fra tidligere år	<u>-90</u>	<u>0</u>
	6.553	0

	Koncern	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
22. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	13.600	4.942
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-890</u>	<u>-69</u>
	12.710	4.873

Noter

	Koncern	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
23. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	2.425	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.436	0
	989	0

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 13.600 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 18.544 t.kr.

Der er tinglyst ejerpantebreve i tilknyttet selskabs grunde og bygninger for 15.853 t.kr., som ikke ligger til sikkerhed for noget.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har selskabet stillet sikkerhed med pant i selskabets beholdning af aktier i Wewers A/S, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 64.002 t.kr.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 2.321 t.kr. er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2017 udgør 2.425 t.kr.

25. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Tilknyttet selskab har indgået en lejeaftale med en årlig leje på 180 t.kr. Der er ikke aftalt opsigelsesvarsel.

Kautionsforpligtelser:

Tilknyttet selskab har kautioneret for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 40.556, i associerede virksomheder.

Tilknyttet selskab har afgivet prorata kaution for associeret virksomheds bankforbindelser. Hæftelsen er begrænset til t.kr. 18.828.

Noter

25. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Tilknyttet selskab har stillet betalingsgaranti t.kr. 500.

Sambeskatning

Selskabet er fra 1. maj 2017 administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede skatteforpligtelse udgør 3.734 t.kr.

26. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	11.599	81
Kursregulering af værdipapirer	-82	0
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-12.060	-12.911
Skat af årets resultat	3.094	-5
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	10.778	106
	<u>13.329</u>	<u>-12.729</u>

27. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	3.463	0
Ændring i tilgodehavender	-8.959	2.036
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-15.753	-6.014
	<u>-21.249</u>	<u>-3.978</u>