

Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS

Skipper Clements Allé 14, 2300 København S

CVR-nr. 21 84 71 78

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2018.

Jan Elving
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	22
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Holdingselskabet af 24. maj 1999 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.

København S, den 31. maj 2018

Direktion

Jan Elving

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet af 24. maj 1999 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 31. maj 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Uffe Nikolajsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 9163

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS Skipper Clements Allé 14 2300 København S
	CVR-nr.: 21 84 71 78
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jan Elving
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Handelsbanken, Arne Jacobsens Allé 15, 2300 København S
Dattervirksomheder	Øens Holding ApS, København Øens Invest ApS, København

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	280.411	251.615	296.287	244.038	220.221
Bruttoresultat	186.973	106.354	118.112	104.058	90.883
Resultat af ordinær primær drift	77.310	12.883	26.662	16.129	11.781
Finansielle poster, netto	-2.424	-5.223	-2.125	-2.939	-3.052
Årets resultat	72.179	5.851	19.557	12.037	7.557
Balance:					
Balancesum	425.455	372.928	249.259	238.038	223.672
Egenkapital incl minoritetsinteresser	205.002	99.470	98.018	79.261	68.524
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	216	190	195	193	179
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	66,7	42,3	39,9	42,6	41,3
Overskudsgrad (EBIT-margin)	27,6	5,1	9,0	6,6	5,3
Soliditetsgrad	31,7	20,1	30,4	33,3	30,6
Egenkapitalforrentning incl minoritetsinteresser	42,3	5,5	15,5	16,3	11,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

For regnskabsåret er konsolideringen ændret, således at den omfatter Amager Strandvej 18 ApS. Sammenligningstallene for 2016 er ændret i overensstemmelse hermed. Hoved- og nøgletallene for 2013-2015 omfatter ikke Amager Strandvej 18 ApS.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af renoverings-, og byfornyelsesopgaver, hoved- og totalentrepriser, samt partnering sager, fagentrepriser indenfor murer-, tømrer-, kloak-, anlæg samt serviceopgaver.

Endvidere ejer koncernen ejendomme, som efter renovering udlejes såvel internt koncernen, som til eksterne lejere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 280.411 t.kr. mod 251.615 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 38.381 t.kr. mod 5.701 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For 2018 forventes ligeledes et positivt resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet af 24. maj 1999 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Holdingselskabet af 24. maj 1999 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.

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

Nettoomsætning

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.

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

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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 af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I 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.

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

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Brugstid
Bygninger og installationer	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 associerede virksomheder 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.

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.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royal-ties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	280.411.233	251.615.057	0	0
2	63.235.276	1.230.489	0	0
	-125.005.795	-117.245.410	0	0
	-31.667.378	-29.246.598	-28.800	-28.750
	186.973.336	106.353.538	-28.800	-28.750
1	-101.784.003	-85.627.851	0	0
	-7.861.156	-7.842.890	0	0
	-18.520	0	0	0
	77.309.657	12.882.797	-28.800	-28.750
	0	0	37.134.446	4.555.973
	1.125.302	570.531	0	0
	44.484	46.554	0	0
	0	0	1.822.363	1.770.887
	762.540	139.767	488	0
3	-4.356.082	-5.980.016	-195.540	-239.164
	74.885.901	7.659.633	38.732.957	6.058.946
	-2.706.746	-1.808.924	-351.560	-357.764
4	72.179.155	5.850.709	38.381.397	5.701.182
	44.366.326	4.153.473		
	27.812.829	1.697.236		
	72.179.155	5.850.709		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
Note					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	294.954.994	295.166.640	0	0
6	Produktionsanlæg og maskiner	6.739.412	7.244.950	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	594.414	418.371	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>302.288.820</u>	<u>302.829.961</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-2	97.225.695	43.287.885
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.806.495	2.701.530	0	0
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.256.526	1.622.728	0	0
11	Andre tilgodehavender	<u>12.275.245</u>	<u>329.007</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>17.338.266</u>	<u>4.653.263</u>	<u>97.225.695</u>	<u>43.287.885</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>319.627.086</u>	<u>307.483.224</u>	<u>97.225.695</u>	<u>43.287.885</u>

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	914.000	1.094.000	0	0
	Varebeholdninger i alt	914.000	1.094.000	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	51.307.024	55.552.203	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.186.337	1.180.327	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	38.326.877	39.595.352
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	831.175	806.966	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.827.147	0	2.231.051	685.614
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.852.886	1.484.579
	Andre tilgodehavender	5.341.813	3.094.213	852.585	852.585
13	Periodeafgrænsnings- poster	284.539	106.084	0	0
	Tilgodehavender i alt	60.778.035	60.739.793	43.263.399	42.618.130
	Likvide beholdninger	44.135.616	3.610.893	1.111.742	152.093
	Omsætningsaktiver i alt	105.827.651	65.444.686	44.375.141	42.770.223
	Aktiver i alt	425.454.737	372.927.910	141.600.836	86.058.108

Balance 31. december

Passiver					
<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for opskrivninger	37.604.846	0	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	95.933.581	41.995.774
	Overført resultat	95.452.684	71.188.387	37.123.933	35.176.981
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>1.700.000</u>	<u>3.500.000</u>	<u>1.700.000</u>	<u>3.500.000</u>
	Egenkapital før minoritetsinteresser	134.882.530	74.813.387	134.882.514	80.797.755
14	Minoritetsinteresser	<u>70.119.763</u>	<u>24.656.644</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital i alt	<u>205.002.293</u>	<u>99.470.031</u>	<u>134.882.514</u>	<u>80.797.755</u>
Hensatte forpligtelser					
15	Hensættelser til udskudt skat	<u>20.698.139</u>	<u>11.746.934</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>20.698.139</u>	<u>11.746.934</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser					
16	Gæld til realkreditinstitutter	13.331.569	14.212.361	0	0
17	Kreditinstitutter i øvrigt	115.524.879	170.665.674	0	0
	Deposita	<u>4.675.499</u>	<u>609.935</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>133.531.947</u>	<u>185.487.970</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
	Kortfristet del af langfristet gæld	9.192.731	14.650.391	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	3.200.392	21.914.586	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	129.275	269.540	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	350.000	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.221.186	15.978.957	28.750	28.750
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1	0	0
	Selskabsskat	0	159.124	0	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	2.544.801	1.426.217
	Anden gæld	25.128.774	23.238.867	4.144.771	3.805.386
18	Periodeafgrænsningsposter	0	11.509	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>66.222.358</u>	<u>76.222.975</u>	<u>6.718.322</u>	<u>5.260.353</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>199.754.305</u>	<u>261.710.945</u>	<u>6.718.322</u>	<u>5.260.353</u>
	Passiver i alt	<u>425.454.737</u>	<u>372.927.910</u>	<u>141.600.836</u>	<u>86.058.108</u>

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
20 Eventualposter
21 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- heds- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for nettoopskri- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	0	0	70.534.912	5.000.000	22.959.408	98.619.320
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
Resultatandel	0	0	0	653.475	3.500.000	1.697.236	5.850.711
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0	0	800.000	800.000
Udloddet udbytte i året	0	0	0	0	0	-800.000	-800.000
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	0	0	71.188.387	3.500.000	24.656.644	99.470.031
Korrektion som følge af ændret praksis	0	0	0	48.806	0	0	48.806
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-3.500.000	0	-3.500.000
Resultatandel	0	0	0	42.666.326	1.700.000	27.812.829	72.179.155
Årets opskrivning	0	37.604.846	0	0	0	0	37.604.846
Øvrige egenkapitalreguleringer	0	0	0	-545	0	0	-545
Andel i årets opskrivning	0	0	0	-18.426.375	0	18.426.375	0
Andel i ændring i regnskabspraksis	0	0	0	-23.915	0	23.915	0
Udloddet udbytte i året	0	0	0	0	0	-800.000	-800.000
	125.000	37.604.846	0	95.452.684	1.700.000	70.119.763	205.002.293

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksom- heds- kapital	Reserve for nettoopskri- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	38.639.801	36.331.772	5.000.000	80.096.573
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Resultatandel	0	3.355.973	-1.154.791	3.500.000	5.701.182
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	41.995.774	35.176.981	3.500.000	80.797.755
Udloddet udbytte	0	0	0	-3.500.000	-3.500.000
Resultatandel	0	34.734.445	1.946.952	1.700.000	38.381.397
Årets opskrivning	0	19.178.471	0	0	19.178.471
Ændring i regnskabspraksis værdiansættelse gæld	0	24.891	0	0	24.891
	125.000	95.933.581	37.123.933	1.700.000	134.882.514

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2017	2016
Årets resultat	72.179.155	5.850.709
22 Reguleringer	-54.260.446	13.649.268
23 Ændring i driftskapital	15.184.599	3.290.024
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	33.103.308	22.790.001
Renteindbetalinger og lignende	762.539	139.770
Renteudbetalinger og lignende	-4.245.387	-5.980.016
Pengestrøm fra ordinær drift	29.620.460	16.949.755
Betalt selskabsskat	-2.312.958	-3.669.892
Pengestrømme fra driftsaktivitet	27.307.502	13.279.863
Køb af materielle anlægsaktiver	-23.715.693	-153.543.682
Salg af materielle anlægsaktiver	127.823.773	2.354.281
Køb af finansielle anlægsaktiver	-12.000.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	239.942	0
Modtagne udbytter	0	113.673
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	69.143	67.429
Modtagne afdrag	224.506	3.784.459
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	0	19.752.263
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	92.641.671	-127.471.577
Optagelse af langfristet gæld	0	105.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-56.312.023	-4.701.105
Betalt udbytte	-4.300.000	-5.800.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-18.714.194	18.695.223
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-98.233	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-79.424.450	113.194.118
Ændring i likvider	40.524.723	-997.596
Likvider 1. januar	3.610.893	4.608.489
Likvider 31. december	44.135.616	3.610.893
Likvider		
Likvide beholdninger	44.135.616	3.610.893
Likvider 31. december	44.135.616	3.610.893

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	89.424.860	74.433.789	0	0
Pensioner	7.529.449	6.291.648	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.106.216	1.118.722	0	0
Personalemkostninger i øvrigt	3.723.478	3.783.692	0	0
	101.784.003	85.627.851	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	216	190	0	0
2. Andre driftsindtægter				
Andre driftsindtægter	0	4.779	0	0
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	63.235.276	1.225.710	0	0
	63.235.276	1.230.489	0	0
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	4.356.082	5.980.016	195.540	239.164
	4.356.082	5.980.016	195.540	239.164
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			34.734.445	3.355.973
Udbytte for regnskabsåret			1.700.000	3.500.000
Overføres til overført resultat			1.946.952	0
Disponeret fra overført resultat			0	-1.154.791
Disponeret i alt			38.381.397	5.701.182

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar	314.267.737	165.747.385	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	148.460.715	0	0
Tilgang i årets løb	21.954.043	350.000	0	0
Afgang i årets løb	-71.021.274	-290.363	0	0
Kostpris 31. december	265.200.506	314.267.737	0	0
Årets opskrivning	48.211.341	0	0	0
Opskrivninger 31. december	48.211.341	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	-19.101.097	-13.361.300	0	0
Årets afskrivninger	-5.860.313	-5.739.797	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	6.504.557	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-18.456.853	-19.101.097	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	294.954.994	295.166.640	0	0
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	246.743.653	295.166.640	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
6. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. januar	24.416.893	23.314.093	0	0
Tilgang i årets løb	1.443.150	2.758.804	0	0
Afgang i årets løb	-197.871	-1.656.004	0	0
Kostpris 31. december	25.662.172	24.416.893	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	-17.171.943	-16.572.961	0	0
Årets afskrivninger	-1.876.688	-1.858.082	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	125.871	1.259.100	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-18.922.760	-17.171.943	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.739.412	7.244.950	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	6.337.726	5.966.380	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	1	0	0
Tilgang i årets løb	318.500	812.650	0	0
Afgang i årets løb	-19.700	-441.304	0	0
Kostpris 31. december	6.636.526	6.337.727	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	-5.919.356	-5.736.189	0	0
Årets afskrivninger	-124.156	-183.167	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.400	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-6.042.112	-5.919.356	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	594.414	418.371	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	0	83.999	1.292.114	1.292.112
Afgang i årets løb	0	-84.000	0	0
Kostpris 31. december	0	-1	1.292.114	1.292.112
Opskrivninger 1. januar	0	29.672	41.995.774	38.639.801
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	-1	43.119.376	4.555.972
Årets tilbageførsler på afgang	0	-29.672	0	0
Udbytte	0	0	-2.400.000	-1.200.000
Opskrivning ejendom	0	0	19.178.471	0
Regulering til indre værdi tidligere års underskud	0	0	-5.984.931	0
Ændring regnskabspraksis værdiansættelse gæld	0	0	24.891	0
Opskrivninger 31. december	0	-1	95.933.581	41.995.773
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	-2	97.225.695	43.287.885
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Øens Holding ApS			København	60 %
Øens Invest ApS			København	51 %

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
9. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	2.192.667	2.192.667	0	0
Kostpris 31. december	2.192.667	2.192.667	0	0
Opskrivninger 1. januar	508.863	5.761	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.125.302	570.531	0	0
Udbytte	-69.143	-67.429	0	0
Ændring i regnskabspraksis værdiansættelse gæld	48.806	0	0	0
Opskrivninger 31. december	1.613.828	508.863	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.806.495	2.701.530	0	0
10. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar	1.537.658	5.322.117	0	0
Afgang i årets løb	-281.132	-3.784.459	0	0
Kostpris 31. december	1.256.526	1.537.658	0	0
Opskrivninger 1. januar	85.070	53.106	0	0
Årets opskrivninger	0	31.964	0	0
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-85.070	0	0	0
Opskrivninger 31. december	0	85.070	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.256.526	1.622.728	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
11. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar	329.007	329.007	0	0
Tilgang i årets løb	12.000.000	0	0	0
Afgang i årets løb	-53.762	0	0	0
Kostpris 31. december	12.275.245	329.007	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
31. december	12.275.245	329.007	0	0
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	12.275.245	329.007	0	0
	12.275.245	329.007	0	0
12. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	238.203.439	222.384.861	0	0
Modtagne acotobetalinge	-237.367.102	-221.204.534	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	836.337	1.180.327	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	1.186.337	1.180.327	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-350.000	0	0	0
	836.337	1.180.327	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
13. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	218.651	105.917	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	65.888	167	0	0
	284.539	106.084	0	0
14. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar	24.656.644	22.959.408	0	0
Andel af årets resultat	27.812.829	1.697.236	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	800.000	0	0
Udloddet udbytte i året	-800.000	-800.000	0	0
Andel i årets opskrivning	18.426.375	0	0	0
Andel i ændring regnskabspraksis	23.915	0	0	0
	70.119.763	24.656.644	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
15. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	11.746.934	11.079.482	0	0
Udskudt skat af årets resultat	2.380.059	1.438.721	0	0
Regulering af udskudt skat primo	-4.035.349	-771.269	0	0
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	10.606.495	0	0	0
	20.698.139	11.746.934	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	11.754.607	5.590.014	0	0
Omsætningsaktiver	9.480.860	6.777.620	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	-537.328	-620.700	0	0
	20.698.139	11.746.934	0	0
16. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	14.159.569	14.946.361	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-828.000	-734.000	0	0
	13.331.569	14.212.361	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	9.160.000	9.523.000	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
17. Kreditinstitutter i øvrigt				
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	121.959.879	181.550.674	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-6.435.000	-10.885.000	0	0
	115.524.879	170.665.674	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	92.326.000	98.261.000	0	0
18. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	0	11.509	0	0
	0	11.509	0	0

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.161 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 2.322 t.kr.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt 6.960 t.kr. realkreditpantebrev på i alt t.kr. 3.950 der giver pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis værdi pr. 31. december 2017 udgør t.kr. 15.376. Pantebrevene er i selskabets behold.

Koncernen har udstedt løsøreejerpantebrev på i alt 1 mio. kr. til sikkerhed for bankgæld, samt tilknyttede virksomheders bankgæld.

Koncernen har til sikkerhed for egen og tilknyttede virksomheders bankgæld ialt 126.242 t.kr. givet pant i kapitalandele i tilknyttet virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 26.105 t. kr.

Noter

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Leasingforpligtelser	38
Kautionsforpligtelser	17.460
Garantiforpligtelser	32.767
Eventualforpligtelser i alt	50.265

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 136 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3-4 måneder og en samlet restleasingydelse på 38 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Koncernen har kautioneret for associerede virksomheders kreditforeningslån. De associerede virksomheders kreditforeningslån udgør pr. 31. december 2017 i alt 17.460 t.kr.

Moderselskabet har stillet begrænset kaution for t.kr. 2.900 for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2017 i alt 26.242 t.kr., samt begrænset kaution for t.kr. 10.000 for tilknyttet virksomheds banklån på t.kr. 10.000.

Sambeskatning

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

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

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS
Skipper Clements Allé 14
2300 København S

Hovedaktionær

Noter

Koncernregnskab

Tilknyttede virksomheder, der indgår i det konsoliderede koncernregnskab

Øens Invest ApS, København, modervirksomhedens ejerandel 51%

Tilknyttede virksomheder som Øens Invest ApS ejer 100%:

Lindgreens Allé 9 ApS, København

Strandlodsvej 38-40 ApS, København

Amager Erhvervsforening A/S, København

Raffinaderivej 10 A/S, København

Øens Holding ApS, København, modervirksomhedens ejerandel 60%

Tilknyttede virksomheder som Øens Holding ApS ejer 100%:

Øens Murerfirma A/S, København

Øens Ejendomsselskab ApS, København

Ejendomsselskabet Yderlandsvej 23 ApS, København

Yderlandsvej 14 ApS, København

Frasolgte tilknyttede virksomheder:

Øens Pakhus A/S, København for perioden 1 januar - 30. juni 2017.

Tilknyttede virksomheder, delvis ejede der indgår i det konsoliderede koncernregnskab

Amager Strandvej 18 ApS, København, ejerandel Øens Invest ApS 62,5%

Associerede virksomheder i koncernregnskabet

Ejendomsselskabet Amagerbrogade 132 A/S, Kolding, ejerandel Øens Invest ApS 28,57%

Ladegård Invest ApS, Tårnby, ejerandel Øens Invest ApS 50%

	Koncern	
	2017	2016
	<u> </u>	<u> </u>
22. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.861.157	7.842.890
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-63.216.756	-1.225.710
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.125.302	-570.531
Andre finansielle indtægter	-807.024	-186.321
Øvrige finansielle omkostninger	4.356.082	5.980.016
Skat af årets resultat	2.706.746	1.808.924
Udskudt skat	-4.035.349	0
	<u>-54.260.446</u>	<u>13.649.268</u>

Noter

	Koncern	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	180.000	31.000
Ændring i tilgodehavender	1.788.905	5.030.299
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>13.215.694</u>	<u>-1.771.275</u>
	<u>15.184.599</u>	<u>3.290.024</u>