



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

MBP Holding ApS

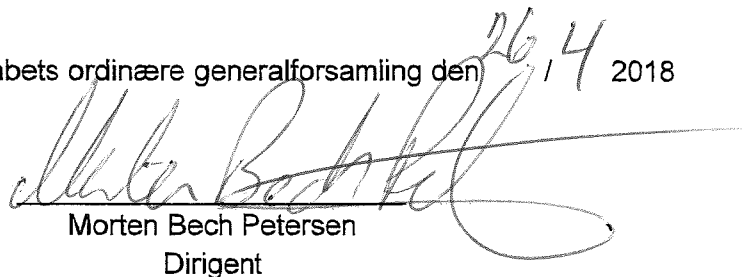
Tangmosevej 106

4600 Køge

(CVR-nr. 24 23 19 41)

Årsrapport for 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ²⁶/₄ 2018



Morten Bech Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab for 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse koncern	18
Egenkapitalopgørelse modervirksomhed	19
Pengestrømsopgørelse for koncernen	20
Noter	21

Selskabsoplysninger

2

Selskabet MBP Holding ApS
Tangmosevej 106
4600 Køge

CVR-nr.: 24 23 19 41
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Direktion Morten Bech Petersen

Datterselskab Niels og Morten Petersen A/S
MP Ejendomme ApS

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for MBP Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 19. april 2018

Direktion



Morten Bech Petersen

Til kapitalejerne i MBP Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MBP 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 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og 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 årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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.

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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

6

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 19. april 2018

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 58 99 92



Carl-Johan Juul-Jensen
statsautoriseret revisor

MNE-nr. 9950

Ledelsesberetning - Hoved og nøgletal for koncernen

7

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste/bruttotab	20.156	19.703	17.210	16.679
Resultat af ordinær primær drift	4.010	5.521	2.689	2.072
Resultat af finansielle poster	1.505	675	878	750
Årets resultat	4.535	4.852	2.436	2.111
Balance:				
Aktiver	47.194	46.951	40.765	40.205
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-657	-114	-418	-95
Egenkapital	34.056	31.221	28.944	28.552
Pengestrømme:				
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.028	3.506	4.011	1.261
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-623	931	-2.547	-305
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.550	-3.378	-2.851	-2.072
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal ansatte	33	31	31	32
Nøgletal i %:				
Afkastningsgrad	8,5	11,8	6,6	5,2
Soliditetsgrad	72,2	66,5	71,0	71,0
Forrentning af egenkapitalen	13,9	16,1	8,5	14,7
Definitioner nøgletal				
Afkastningsgrad =		$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Aktiver}}$		
Soliditetsgrad =		$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver}}$		
Forrentning af egenkapitalen =		$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$		

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings Anbefalinger og Nøgletal 2015. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er salg af biler.

Årets udvikling i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 4.535.418. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. januar - 31. december 2017 og balancen pr. 31. december 2017.

Årets resultat vurderes af ledelsen som tilfredsstillende.

Der har ikke været nogen særlige begivenheder i året.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling er forløbet som forventet.

Virksomhedens forventede udvikling

Koncernen forventer indtjening på niveau med indeværende år.

Særlige risici

Selskabet er ikke underlagt særlige risici, hverken forretningsmæssige eller finansielle, udover almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for MBP Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden MBP Holding ApS samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstruktureringshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Opstår der negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb, svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende arbejder. Indregning sker, når

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Igangværende arbejder indregnes i takt med at ydelsen leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. 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 og eventuel restværdi:

Indretning af lejede lokaler, 5-10 år

Bygninger, 10-50 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-10 år

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 henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Værdipapirer (finansielle anlægsaktiver)

Børsnoterede aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Biler måles til kostpris. Reservedele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser.

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

I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat, reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra 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 samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

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

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder			3.355.418	4.200.196
Andre eksterne omkostninger			-71.862	-31.575
Bruttofortjeneste	20.155.652	19.702.849	3.283.556	4.168.621
1 Personaleomkostninger	-14.997.884	-13.010.134	0	0
Af- og nedskrivninger	-1.147.462	-1.172.047	0	0
Driftsresultat	4.010.306	5.520.668	3.283.556	4.168.621
Indtægter af finansielle anlægsaktiver	1.586.463	788.763	1.586.463	788.763
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	50.687	42.806
Andre finansielle indtægter	7.274	15.447	0	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede	0	0	-44.096	-51.742
Andre finansielle omkostninger	-88.726	-129.019	-8.379	-8.748
Resultat før skat	5.515.317	6.195.859	4.868.231	4.939.700
2 Skat af årets resultat	-979.899	-1.343.822	-332.813	-87.663
3 ÅRETS RESULTAT	4.535.418	4.852.037	4.535.418	4.852.037

Balance pr. 31. december

16

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
4	455.763	663.163	0	0
5	12.613.483	13.182.648	0	0
6	1.012.618	726.355	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	14.081.864	14.572.166	0	0
7	0	0	13.519.651	13.482.907
Værdipapirer	19.040.421	18.002.832	19.040.421	18.002.832
Finansielle anlægsaktiver i alt	19.040.421	18.002.832	32.560.072	31.485.739
ANLÆGSAKTIVER I ALT	33.122.285	32.574.998	32.560.072	31.485.739
Fremstillede varer og handelsvarer	8.524.837	8.037.720	0	0
Varebeholdninger i alt	8.524.837	8.037.720	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.731.132	2.354.447	0	0
9	286.129	442.279	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.145.919	1.695.734
Selskabsskat	22.577	0	22.577	0
10	95.000	0	0	0
Udskudt skatteaktiv	1.648.799	933.219	0	0
Andre tilgodehavender	1.648.799	933.219	0	0
11	768.311	213.273	0	0
Periodeafgrænsningsposter	768.311	213.273	0	0
Tilgodehavender i alt	4.551.948	3.943.218	2.168.496	1.695.734
Likvide beholdninger	994.481	2.395.297	188.475	24.997
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	14.071.266	14.376.235	2.356.971	1.720.731
AKTIVER I ALT	47.193.551	46.951.233	34.917.043	33.206.470

Balance pr. 31. december

17

PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
<u>Note</u>				
12 Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	10.094.651	10.057.907
Overført resultat	33.931.217	29.395.799	23.836.566	19.337.892
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.700.000	0	1.700.000
EGENKAPITAL I ALT	34.056.217	31.220.799	34.056.217	31.220.799
13 Udskudt skat	0	169.000	0	0
HENSÆTTELSER I ALT	0	169.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	4.073.561	5.120.662	0	0
Kreditinstitutter m.v.	0	537.257	0	0
Anden gæld	129.750	129.750	0	0
14 Langfristet gæld i alt	4.203.311	5.787.669	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	529.000	605.125	0	0
Kreditinstitutter m.v.	1.744.548	190.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.212.300	2.169.716	7.250	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	853.576	1.618.674
Selskabsskat	0	360.747	0	360.747
Anden gæld	3.448.175	6.448.177	0	0
Kortfristet gæld i alt	8.934.023	9.773.765	860.826	1.985.671
GÆLD I ALT	13.137.334	15.561.434	860.826	1.985.671
PASSIVER I ALT	47.193.551	46.951.233	34.917.043	33.206.470
15 Eventualposter				
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17 Nærtstående parter				
18 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning				

Egenkapitalopgørelse koncern 1. januar - 31. december

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
Saldo primo	125.000	29.395.799	1.700.000	31.220.799
Udbetalt udbytte	0	0	-1.700.000	-1.700.000
Årets resultat	0	4.535.418	0	4.535.418
Saldo ultimo	125.000	33.931.217	0	34.056.217

Egenkapitalopgørelse modervirksomhed 1. januar - 31. december

	Selskabs- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
Saldo primo	125.000	10.057.907	19.337.892	1.700.000	31.220.799
Betalt udbytte	0	0	0	-1.700.000	-1.700.000
Årets resultat tilknyttede	0	3.355.418	-3.355.418	0	0
Egenkapital overført til reserver	0	-3.318.674	3.318.674	0	0
Årets resultat	0	0	4.535.418	0	4.535.418
Saldo ultimo	125.000	10.094.651	23.836.566	0	34.056.217

	2017 kr.	2016 kr.
Årets resultat	4.535.418	4.852.037
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.147.462	1.172.047
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-1.593.737	-804.210
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	88.726	129.019
Reguleringer af skat af årets resultat	1.243.899	1.409.822
Reguleringer af udskudt skat	-264.000	-66.000
Ændring i varebeholdninger	-487.117	-2.840.031
Ændring i tilgodehavender	-584.644	-2.821.687
Ændring i leverandørgæld m.v.	-2.775.013	2.896.681
Pengestrømme fra drift før finansielle poster mv.	1.310.994	3.927.678
Renteindbetalinger	632.360	872.661
Renteomkostninger betalt	-198.893	-235.376
Betalt (refunderet) selskabsskat	-716.137	-1.058.667
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.028.324	3.506.296
Køb af materielle anlægsaktiver	-759.938	-114.231
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	102.778	0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	0	-910.124
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	33.955	1.955.479
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-623.205	931.124
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.850.483	-803.217
Betalt udbytte	-1.700.000	-2.575.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.550.483	-3.378.217
Ændring i likvider	-3.145.364	1.059.203
Likvide beholdninger, primo	2.395.297	1.336.094
Likvide beholdninger, ultimo	-750.067	2.395.297
Likvider ultimo	994.481	2.395.297
Driftskreditter	-1.744.548	0
Likvider ultimo	-750.067	2.395.297

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:				
Gager og lønninger	12.730.008	11.048.220	0	0
Pensioner	1.541.041	1.381.982	0	0
Andre udgifter til social sikring	726.835	579.932	0	0
	14.997.884	13.010.134	0	0
Gennemsnitligt antal ansatte	33	31	0	0
2 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.243.901	1.453.680	332.815	131.521
Årets regulering af udskudt skat	-264.000	-66.000	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2	-43.858	-2	-43.858
	979.899	1.343.822	332.813	87.663
3 Forslag til resultatdisponering				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.700.000	0	1.700.000
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	700.000	0	700.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	36.744	4.200.196
Overført resultat	4.498.674	2.452.037	4.498.674	-1.748.159
Anvendelse i alt	4.498.674	4.852.037	4.535.418	4.852.037
Efter regnskabsårets udløb er der foretaget udlodning af ekstraordinært udbytte på 3.500.000 kr.				
4 Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	2.436.840	2.436.840	0	0
Kostpris ultimo	2.436.840	2.436.840	0	0
Af- og nedskrivninger primo	1.773.677	1.566.277	0	0
Årets afskrivninger	207.400	207.400	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	1.981.077	1.773.677	0	0
Bogført værdi ultimo	455.763	663.163	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
	kr.	kr.	kr.	kr.
5 Grunde og bygninger				
Kostpris primo	23.974.503	20.188.331	0	0
Tilgang i årets løb	75.807	3.786.172	0	0
Kostpris ultimo	24.050.310	23.974.503	0	0
Af- og nedskrivninger primo	10.791.855	10.154.464	0	0
Årets afskrivninger	644.972	637.391	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	11.436.827	10.791.855	0	0
Bogført værdi ultimo	12.613.483	13.182.648	0	0
Ejendomsværdi ifølge offentlig vurdering 1. oktober 2017 udgør for koncernen kr. 19.850.000.				
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	7.634.896	7.350.873	0	0
Tilgang i årets løb	684.131	114.231	0	0
Afgang i årets løb	-896.546	0	0	0
Tilgang i forbindelse med tilkøb af kapitalandele	0	169.792	0	0
Kostpris ultimo	7.422.481	7.634.896	0	0
Af- og nedskrivninger primo	6.908.541	6.411.493	0	0
Årets nedskrivninger	0	169.792	0	0
Årets afskrivninger	295.090	327.256	0	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-793.768	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	6.409.863	6.908.541	0	0
Bogført værdi ultimo	1.012.618	726.355	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			3.425.000	3.125.000
Tilgang i årets løb			0	300.000
Kostpris ultimo			3.425.000	3.425.000
Opskrivninger primo			10.057.907	5.857.711
Årets resultat			3.355.418	4.200.196
Modtaget udbytte fra sidste regnskabsår			-3.318.674	0
Opskrivninger ultimo			10.094.651	10.057.907
Bogført værdi ultimo			13.519.651	13.482.907
Tilknyttede virksomheder:				
Niels og Morten Petersen A/S, Køge, ejerandel 100%				
MP Ejendomme ApS, Køge, ejerandel 100%				
8 Andre værdipapirer (anlægsaktiver)				
Kostpris primo	16.827.796	18.173.151	16.827.796	18.173.151
Tilgang i årets løb	0	610.124	0	610.124
Afgang i årets løb	0	-1.955.479	0	-1.955.479
Kostpris ultimo	16.827.796	16.827.796	16.827.796	16.827.796
Opskrivninger primo	1.175.036	1.137.130	1.175.036	1.137.130
Årets opskrivninger	1.037.589	37.906	1.037.589	37.906
Opskrivninger ultimo	2.212.625	1.175.036	2.212.625	1.175.036
Bogført værdi ultimo	19.040.421	18.002.832	19.040.421	18.002.832
9 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi	286.129	442.279	0	0
	286.129	442.279	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
10 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skat primo	0	0	0	0
Årets regulering	95.000	0	0	0
	95.000	0	0	0
11 Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter under tilgodehavender vedrører periodiseringer.				
12 Selskabskapital				
Selskabskapitalen består af 125 anparter á kr. 1.000.				
13 Udskudt skatteforpligtelse				
Udskudt skat primo	169.000	210.000	0	0
Årets regulering	-169.000	-41.000	0	0
	0	169.000	0	0
14 Langfristet gæld				
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	1.950.000	2.765.000	0	0

15 Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Koncernen har afgivet kaution overfor finansieringsselskab i forbindelse med kunders leasingkontrakter. Kautionen udgør pr. 31. december 2017 t.kr. 1.959.

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingforpligtelser med en restgæld år. 31. december 2017 på t.kr. 2.249.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
	kr.	kr.	kr.	kr.

Sambeskatning

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har stillet bankbeholdning på t.kr. 200 til sikkerhed for SKAT.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Realkredit pantebrev i ejendom, nominelt	10.174.000	0
Bogført værdi af ejendom	<u>10.718.483</u>	<u>0</u>

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev i ejendom	1.278.000	0
Bogført værdi af ejendom	<u>7.351.480</u>	<u>0</u>

17 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Direktør Morten Bech Petersen, Sygehusvej 19, 4600 Køge, der er hovedaktionær.

18 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.