

Søblik A/S
Fabriksvej 18 B, 3000 Helsingør

CVR-nr. 26 92 58 27

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. maj 2018.

Jens Skytte
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
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Søblik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 5. april 2018

Direktion

Henrik Sand Garde Sørensen

Bestyrelse

Laurs Erik Busch Stephansen
Formand

Jens Skytte

Ole Elleskov Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Søblik A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Søblik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 5. april 2018

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Carsten Ingemann Johansen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32071

Selskabsoplysninger

Selskabet	Søblik A/S Fabriksvej 18 B 3000 Helsingør Telefon: 49707826 Telefax: 49707827 CVR-nr.: 26 92 58 27 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Laurs Erik Busch Stephansen, Formand Jens Skytte Ole Elleskov Christensen
Direktion	Henrik Sand Garde Sørensen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmegade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	MEHS Holding ApS
Dattervirksomheder	Søblik Ejendomme ApS, Helsingør Lundegade 4 ApS, Helsingør Vida A/S, Helsingør

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	38.063	31.393	31.445	28.878
Resultat af ordinær primær drift	5.677	3.038	7.289	6.843
Finansielle poster, netto	-1.535	-2.309	-1.662	-1.739
Årets resultat	3.185	12	3.934	3.921
Balance:				
Balancesum	94.653	85.801	77.225	66.461
Egenkapital	14.602	11.417	11.404	7.471
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	6.046	11.598	-4.653	8.561
Investeringsaktivitet	-11.439	-20.064	-1.209	-2.425
Finansieringsaktivitet	-1.436	2.880	9.110	-1.305
Pengestrømme i alt	-6.829	-5.586	3.248	4.832
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	54	47	57	48
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	58,4	64,3	18,8	48,7
Soliditetsgrad	15,4	13,3	14,8	11,2
Egenkapitalforrentning	24,5	0,1	41,7	71,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i moderselskabet har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i datterselskaber.

Hovedaktiviteten i koncernen har i lighed med tidligere år bestået i at drive entreprenørvirksomhed samt investering i domicil- og investeringsejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 3.185 t.kr. mod 12 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søblik A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder i forbindelse med aflæggelse af koncernregnskab.

Ændring i årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 52.

I forbindelse med udarbejdelse af koncernregnskab har ledelsen i årsrapporten for koncernregnskabet for 2017 indregnet finansielle leasingkontrakter som henholdsvis materielle anlægsaktiver, hvorpå der afskrives samt som leasinggæld, hvorpå der afdrages.

Virkningen af den ændrede praksis udgør pr. 31. december 2017:

- Årets resultat før skat er påvirket med kr. 0 i 2017 og kr. 0 i 2016
- Årets resultat efter skat er påvirket med kr. 0 i 2017 og kr. 0 i 2016
- Balancesummen er forøget med t.kr. 5.608 i 2017 og med t.kr. 4.063 i 2016
- Egenkapitalen er påvirket med kr. 0 i 2017 og kr. 0 i 2016

Sammenligningstallene er tilpasset

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Søblik A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Søblik A/S 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 ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført den første dag i regnskabsåret, og der foretages tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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 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.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommenes dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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 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.

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 det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

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 Søblik A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
	38.062.518	31.392.713	-74.850	-98.929
	Bruttofortjeneste			
1	Værdiregulering af investeringsejendomme	0	-2.426.541	0
2	Personaleomkostninger	-28.017.751	-21.631.605	0
3	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.367.389	-4.296.068	0
	Driftsresultat	5.677.378	3.038.499	-74.850
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.332.368
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0
	Andre finansielle indtægter	2.382	977	0
4	Øvrige finansielle omkostninger	-1.537.370	-2.310.140	-111.167
	Resultat før skat	4.142.390	729.336	3.146.351
5	Skat af årets resultat	-957.099	-717.148	38.940
	Årets resultat	3.185.291	12.188	3.185.291
Forslag til resultatdisponering:				
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.185.291	-331.562
	Overføres til overført resultat		0	343.750
	Disponeret i alt		3.185.291	12.188

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	208.997	278.726	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	208.997	278.726	0	0
7	Grunde og bygninger	7.615.038	7.601.953	0	0
8	Produktionsanlæg og maskiner	6.881.478	4.353.833	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.193.643	19.396.803	0	0
10	Investeringsejendomme	40.460.604	35.656.626	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	74.150.763	67.009.215	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.329.604	15.697.236
	Andre tilgodehavender	300.000	300.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	300.000	300.000	17.329.604	15.697.236
	Anlægsaktiver i alt	74.659.760	67.587.941	17.329.604	15.697.236

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2017	2016	2017	2016	
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.137.627	10.855.871	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.003.628	0	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.479.003	9.485.995
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	38.940	90.926
	Andre tilgodehavender	885.778	2.600.196	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	1.719.300	759.976	0	0
	Tilgodehavender i alt	19.746.333	14.216.043	9.517.943	9.576.921
	Likvide beholdninger	247.349	3.996.817	2.723	58.134
	Omsætningsaktiver i alt	19.993.682	18.212.860	9.520.666	9.635.055
	Aktiver i alt	94.653.442	85.800.801	26.850.270	25.332.291

Balance 31. december

Passiver					
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Egenkapital					
14	Virksomhedskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
15	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	14.101.962	10.916.671
16	Overført resultat	14.101.962	10.916.671	0	0
	Egenkapital i alt	14.601.962	11.416.671	14.601.962	11.416.671
Hensatte forpligtelser					
17	Hensættelser til udskudt skat	2.803.957	2.276.513	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	186.261	271.802	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.990.218	2.548.315	0	0
Gældsforpligtelser					
18	Gæld til realkreditinstitutter	29.951.213	31.465.834	0	0
19	Gæld til pengeinstitutter	7.893.611	8.467.104	0	0
20	Leasingforpligtelser	4.138.981	2.667.537	0	0
	Deposita	827.841	701.692	0	0
	Anden gæld	0	215.871	0	215.871
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	42.811.646	43.518.038	0	215.871

Balance 31. december

Passiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	5.532.699	6.262.091	0	0
Gæld til pengeinstitutter	4.413.663	1.334.134	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	208.792	432.788	0	0
12 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.300.000	1.031.463	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.547.558	9.356.460	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.376	1.979.159	12.188.220	13.639.749
Selskabsskat	429.655	263.405	0	0
Anden gæld	9.807.873	7.658.277	60.088	60.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>34.249.616</u>	<u>28.317.777</u>	<u>12.248.308</u>	<u>13.699.749</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>77.061.262</u>	<u>71.835.815</u>	<u>12.248.308</u>	<u>13.915.620</u>
Passiver i alt	<u>94.653.442</u>	<u>85.800.801</u>	<u>26.850.270</u>	<u>25.332.291</u>

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

22 Eventualposter

23 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Årets resultat	3.185.291	12.188
24 Reguleringer	6.903.935	9.748.920
25 Ændring i driftskapital	<u>-2.114.927</u>	<u>6.036.945</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.974.299	15.798.053
Renteindbetalinger og lignende	2.381	977
Renteudbetalinger og lignende	<u>-1.667.370</u>	<u>-2.310.140</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	6.309.310	13.488.890
Betalt selskabsskat	<u>-263.405</u>	<u>-1.891.267</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>6.045.905</u>	<u>11.597.623</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.843.833	-20.246.597
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>404.625</u>	<u>182.500</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-11.439.208</u>	<u>-20.064.097</u>
Optagelse af langfristet gæld	1.756.000	11.526.660
Afdrag på langfristet gæld	-6.131.698	-10.633.874
Leasingkontrakter	<u>2.940.004</u>	<u>1.987.500</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-1.435.694</u>	<u>2.880.286</u>
Ændring i likvider	-6.828.997	-5.586.188
Likvider 1. januar 2017	<u>2.662.683</u>	<u>8.248.871</u>
Likvider 31. december 2017	<u>-4.166.314</u>	<u>2.662.683</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	247.349	3.996.817
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-4.413.663</u>	<u>-1.334.134</u>
Likvider 31. december 2017	<u>-4.166.314</u>	<u>2.662.683</u>

Noter

	Koncern	
	2017	2016
1. Værdiregulering af investeringsejendomme		
Værdiregulering	0	-2.426.541
	0	-2.426.541
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	25.073.801	19.220.218
Pensioner	1.952.165	1.524.807
Andre omkostninger til social sikring	122.909	106.169
Personaleomkostninger i øvrigt	868.876	780.411
	28.017.751	21.631.605
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	54	47
3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på koncessioner, patenter og licenser	69.729	69.920
Afskrivning på bygninger	126.815	88.017
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	167.704	138.541
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.684.611	2.370.582
Afskrivning på leasede aktiver	1.420.999	971.647
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-102.469	657.361
	4.367.389	4.296.068

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	101.965	306.561
Andre finansielle omkostninger	1.537.370	2.310.140	9.202	96.322
	1.537.370	2.310.140	111.167	402.883
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat moder	429.655	263.405	-38.940	-90.926
Årets regulering af udskudt skat	527.444	453.743	0	2.262
	957.099	717.148	-38.940	-88.664

	Koncern	
	31/12 2017	31/12 2016
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2017	348.646	348.646
Kostpris 31. december 2017	348.646	348.646
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-69.920	0
Årets af-/nedskrivninger	-69.729	-69.920
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-139.649	-69.920
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	208.997	278.726

Noter

	Koncern	
	31/12 2017	31/12 2016
7. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2017	8.955.978	5.350.818
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	139.900	0
Tilgang i årets løb	0	3.605.160
Kostpris 31. december 2017	9.095.878	8.955.978
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-1.354.025	-1.266.008
Årets nedskrivninger	-126.815	-88.017
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-1.480.840	-1.354.025
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	7.615.038	7.601.953
8. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2017	7.063.764	1.295.981
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	0	4.199.800
Tilgang i årets løb	4.418.504	2.262.541
Afgang i årets løb	-621.448	-694.558
Kostpris 31. december 2017	10.860.820	7.063.764
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-2.709.931	-1.107.490
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	0	-1.152.184
Årets af-/nedskrivninger	-1.588.703	-1.110.188
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	319.292	659.931
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-3.979.342	-2.709.931
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	6.881.478	4.353.833
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	5.832.474	4.063.468

Noter

	Koncern	
	31/12 2017	31/12 2016
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2017	26.706.669	19.364.681
Tilgang i årets løb	2.481.451	8.549.443
Afgang i årets løb	-2.812	-1.207.455
Kostpris 31. december 2017	29.185.308	26.706.669
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-7.309.866	-5.341.504
Årets af-/nedskrivninger	-2.684.611	-2.370.580
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	2.812	402.218
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-9.991.665	-7.309.866
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	19.193.643	19.396.803

Noter

	Koncern	
	31/12 2017	31/12 2016
10. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. januar 2017	52.129.819	46.300.366
Tilgang i årets løb	4.803.978	5.829.453
Kostpris 31. december 2017	56.933.797	52.129.819
Regulering til dagsværdi 1. januar 2017	-16.473.193	-14.046.652
Årets regulering til dagsværdi	0	-2.426.541
Regulering til dagsværdi 31. december 2017	-16.473.193	-16.473.193
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	40.460.604	35.656.626

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent	5,31
Højeste afkastprocent	6
Laveste afkastprocent	4

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.

Noter

	Modervirksomhed		
	31/12 2017	31/12 2016	
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2017	1.500.003	1.500.003	
Kostpris 31. december 2017	1.500.003	1.500.003	
Opskrivninger 1. januar 2017	14.197.233	15.474.454	
Korrektion af tidligere opskrivning	0	7	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.332.368	422.772	
Udbytte	-1.700.000	-1.700.000	
Opskrivninger 31. december 2017	15.829.601	14.197.233	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	17.329.604	15.697.236	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Søblik Ejendomme ApS, Helsingør	100 %	3.973.178	1.142.566
Lundegade 4 ApS, Helsingør	100 %	485.312	-144.835
Vida A/S, Helsingør	100 %	12.871.114	2.334.637
		17.329.604	3.332.368
		Koncern	
		31/12 2017	31/12 2016
12. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Salgsværdi af periodens produktion		39.376.874	17.274.298
Modtagne acontobetaling		-38.673.246	-18.305.761
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto		703.628	-1.031.463
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)		2.003.628	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)		-1.300.000	-1.031.463
		703.628	-1.031.463

Noter

		Koncern			
		31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
13. Periodeafgrænsningsposter					
Forudbetalte omkostninger		1.719.300	759.976		
		1.719.300	759.976		
		Koncern		Modervirksomhed	
		31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
14. Virksomhedskapital					
Virksomhedskapital 1. januar 2017		500.000	156.250	500.000	156.250
Overført fra frie reserver i forbindelse med omdannelse		0	343.750	0	343.750
		500.000	500.000	500.000	500.000
				Modervirksomhed	
		31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
15. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode					
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017				10.916.671	11.248.233
Resultatandel				3.185.291	-331.562
				14.101.962	10.916.671
		Koncern		Modervirksomhed	
		31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
16. Overført resultat					
Overført resultat 1. januar 2017		10.916.671	11.248.233	0	0
Årets overførte overskud eller underskud		3.185.291	12.188	0	343.750
Overført til aktiekapital i forbindelse med omdannelse		0	-343.750	0	-343.750
		14.101.962	10.916.671	0	0

Noter

	Koncern	
	31/12 2017	31/12 2016
17. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2017	2.276.513	1.822.770
Udskudt skat af årets resultat	527.444	453.743
	<u>2.803.957</u>	<u>2.276.513</u>
18. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	31.339.713	32.745.334
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.388.500	-1.279.500
	<u>29.951.213</u>	<u>31.465.834</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>24.170.000</u>	<u>25.949.407</u>
19. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	10.374.611	12.053.764
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.481.000	-3.586.660
	<u>7.893.611</u>	<u>8.467.104</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>237.510</u>	<u>317.000</u>
20. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	5.802.180	4.063.468
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.663.199	-1.395.931
	<u>4.138.981</u>	<u>2.667.537</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 31.340 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 48.076 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter 14.789 t.kr. er der deponeret ejerpantebreve på i alt 11.595 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i overstående grunde og bygninger.

Der er udstedt ejerpantebreve i grunde og bygninger på i alt 2.248 t.kr., som ikke er stillet som sikkerhed for gæld.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 14.789 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavende fra salg- og tjenesteydelser, igangværende arbejder, koncernmellemværender og materielle anlægsaktiver, der ikke er pantbehæftede.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed ligger til sikkerhed for tilknyttet virksomheds bankmellemværender.

Der er stillet arbejdsgarantier på t.kr. 21.282.

Moderselskabet:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernens bankgæld på 14.789 t.kr.

Selskabets aktier i datterselskabet 500 t.kr. er stillet som sikkerhed for datterselskabets bankengagement.

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncer

Huslejeforpligtelse udgør 189 t.kr.

Momsreguleringsforpligtelse udgør t.kr. 3.480.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med MEHS Holding ApS, CVR-nr. 37128392 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Noter

22. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af årsrapporten for MEHS Holding ApS.

23. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

MEHS Holding ApS, Ålsgårde Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Henrik Sørensen, Ålsgårde	Direktion
Morten Elleskov, Humlebæk	Aktionær
Tvelle Holding ApS, Humlebæk	Associeret virksomhed
ATJ Invest ApS, Hornbæk	Associeret virksomhed

24. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.367.389	4.296.068
Andre finansielle indtægter	-2.382	-977
Øvrige finansielle omkostninger	1.667.370	2.310.140
Skat af årets resultat	957.099	717.148
Andre hensatte forpligtelser	-85.541	0
Øvrige reguleringer	0	2.426.541
	6.903.935	9.748.920

25. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	0	744.511
Ændring i tilgodehavender	-5.261.753	1.111.356
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.146.826	4.076.731
Andre ændringer i driftskapital	0	104.347
	-2.114.927	6.036.945