

MOP Holding ApS

Kildemarksvej 5, 4200 Slagelse
CVR-nr. 31 75 42 59

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.05.19

Mogens Outsen Pedersen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 31

Selskabet

MOP Holding ApS
Kildemarksvej 5
4200 Slagelse
Telefon: 40 53 17 47
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 31 75 42 59
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Mogens Outsen Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomhed

MOPE Holding A/S, Slagelse

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for MOP Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 3. april 2019

Direktionen

Mogens Outsen Pedersen

Til kapitalejeren i MOP Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MOP Holding ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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. 31.12.18 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 og selskabet 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 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 og 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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 eller 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.

Ringsted, den 3. april 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Green Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33213

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>			
Resultat af primær drift	12.580	12.454	11.615
Indeks	108	107	100
Finansielle poster i alt	-2.038	-1.055	-1.358
Indeks	150	78	100
Årets resultat	8.182	8.891	7.997
Indeks	102	111	100
<i>Balance</i>			
Samlede aktiver	137.277	125.645	97.616
Indeks	141	129	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	24.927	31.491	22.576
Indeks	110	139	100
Egenkapital	51.435	46.253	37.465
Indeks	137	123	100

Nøgletal

	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>			
Egenkapitalens forrentning	17%	21%	43%
Overskudsgrad	7%	8%	8%

Soliditet

Egenkapitalandel	37%	37%	38%
------------------	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i besiddelse af kapitalandele.

Selskabet ejer 100 % af selskabskapitalen i det tilknyttede selskab MOPE Holding A/S (CVR nr. 33 76 58 94).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 8.182.166 mod DKK 8.890.652 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 51.434.740.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer for regnskabsåret 2019 et positivt resultat på niveau med resultatet for år 2018.

Eksternt miljø

Der vurderes ikke at være særlige risici ved selskabets drift og ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
	112.447.326	101.474.577	-60.564	-16.632
	Bruttoresultat			
2	Personaleomkostninger	-83.028.359	-74.628.237	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	29.418.967	26.846.340	-60.564
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-16.839.288	-14.392.271	0
	Resultat før finansielle poster	12.579.679	12.454.069	-60.564
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.272.488
4	Andre finansielle indtægter	669.895	437.698	373.699
5	Andre finansielle omkostninger	-2.707.880	-1.492.781	-421.068
	Resultat før skat	10.541.694	11.398.986	8.164.555
	Skat af årets resultat	-2.359.528	-2.508.334	17.611
	Årets resultat	8.182.166	8.890.652	8.182.166

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.901.796	3.855.926
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	3.000.000	108.000	3.000.000
Overført resultat	8.074.166	5.890.652	2.172.370	2.034.726
I alt	8.182.166	8.890.652	8.182.166	8.890.652

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
Note					
	Goodwill	1.250.599	445.437	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.250.599	445.437	0	0
	Grunde og bygninger	19.447.449	16.514.908	0	0
	Indretning af lejede lokaler	28.672	43.818	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	71.602.698	66.776.675	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	91.078.819	83.335.401	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	43.220.032	37.147.544
10	Deposita	878.183	845.617	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	878.183	845.617	43.220.032	37.147.544
	Anlægsaktiver i alt	93.207.601	84.626.455	43.220.032	37.147.544
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.530.123	17.358.793	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.280.986	4.042.613
	Tilgodehavende selskabsskat	367.087	0	2.027.000	0
	Andre tilgodehavender	221.879	19.430	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	49.757	35.268	0	0
	Tilgodehavender i alt	16.168.846	17.413.491	3.307.986	4.042.613
	Andre værdipapirer og kapitalandele	13.638.964	14.223.007	4.880.367	5.084.034
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	13.638.964	14.223.007	4.880.367	5.084.034
	Likvide beholdninger	14.261.634	9.381.551	33.854	20.213
	Omsætningsaktiver i alt	44.069.444	41.018.049	8.222.207	9.146.860
	Aktiver i alt	137.277.045	125.644.504	51.442.239	46.294.404

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	
12	Selskabskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	13.672.938	7.771.142
	Overført resultat	51.126.740	43.052.574	37.453.801	35.281.432
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	3.000.000	108.000	3.000.000
	Egenkapital i alt	51.434.740	46.252.574	51.434.739	46.252.574
13	Hensættelser til udskudt skat	2.811.496	2.182.572	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.811.496	2.182.572	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	7.888.609	5.324.132	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.083.607	13.486.576	0	0
14	Leasingforpligtelser	33.048.936	30.288.219	0	0
14	Deposita	15.000	109.350	0	0
14	Anden gæld	65.458	62.896	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	51.101.610	49.271.173	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12.335.539	9.571.625	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	27	0	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.676.734	2.337.167	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.074.450	3.654.812	7.500	7.500
	Selskabsskat	0	830.245	0	34.330
	Anden gæld	13.842.449	11.544.336	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.929.199	27.938.185	7.500	41.830
	Gældsforpligtelser i alt	83.030.809	77.209.358	7.500	41.830
	Passiver i alt	137.277.045	125.644.504	51.442.239	46.294.404

- 15 Eventualforpligtelser
 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 17 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	200.000	0	37.161.922	103.400
Betalt udbytte	0	0	0	-103.400
Forslag til resultatdisponering	0	0	5.890.652	3.000.000
Saldo pr. 31.12.17	200.000	0	43.052.574	3.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	200.000	0	43.052.574	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	8.074.166	108.000
Saldo pr. 31.12.18	200.000	0	51.126.740	108.000
Modervirksomhed:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	200.000	3.915.216	33.246.706	103.400
Betalt udbytte	0	0	0	-103.400
Forslag til resultatdisponering	0	3.855.926	2.034.726	3.000.000
Saldo pr. 31.12.17	200.000	7.771.142	35.281.432	3.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	200.000	7.771.142	35.281.432	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	5.901.796	2.172.369	108.000
Saldo pr. 31.12.18	200.000	13.672.938	37.453.801	108.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	8.182.166	8.890.652
1 Reguleringer	18.946.193	15.235.999
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	1.611.731	-3.428.508
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-580.362	442.217
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.545.887	1.813.399
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	30.705.615	22.953.759
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	709.364	347.460
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.819.954	-1.492.781
Betalt selskabsskat	-2.881.969	-1.124.479
Pengestrømme fra driften	25.713.056	20.683.959
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.000.000	-476.970
Køb af materielle anlægsaktiver	-24.926.651	-31.490.705
Salg af materielle anlægsaktiver	2.856.031	3.468.500
Køb af finansielle anlægsaktiver	-103.222	-409.037
Salg af finansielle anlægsaktiver	70.656	0
Pengestrømme fra investeringer	-23.103.186	-28.908.212
Betalt udbytte	-3.000.000	-103.400
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	21.873.582	29.217.730
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-17.187.443	-13.614.853
Pengestrømme fra finansiering	1.686.139	15.499.477
Årets samlede pengestrømme	4.296.009	7.275.224
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	23.604.562	16.329.338
Likvide beholdninger ved årets slutning	27.900.571	23.604.562
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	14.261.634	9.381.551
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	13.638.964	14.223.011
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-27	0
I alt	27.900.571	23.604.562

	Koncern	
	2018 DKK	2017 DKK
1. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-1.787.023	-2.722.112
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	16.309.065	14.304.456
Finansielle indtægter	-709.364	-347.460
Finansielle omkostninger	2.819.954	1.492.781
Skat af årets resultat	2.313.561	2.508.334
I alt	18.946.193	15.235.999

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	74.190.837	66.535.045	0	0
Pensioner	5.564.878	4.936.243	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.043.874	1.684.836	0	0
Andre personaleomkostninger	1.228.770	1.472.113	0	0
I alt	83.028.359	74.628.237	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	173	157	0	0
--	-----	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.091.242	2.423.039	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.272.488	8.685.235
I alt	0	0	8.272.488	8.685.235

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	120.627	162.334
Renteindtægter i øvrigt	42.358	40.535	15.119	6.498
Øvrige finansielle indtægter	627.537	397.163	237.953	96.325
I alt	669.895	437.698	373.699	265.157

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	0	3.386
Renteomkostninger i øvrigt	473.005	225.619	27.828	5.314
Valutakursreguleringer	117.647	69.698	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.117.228	1.197.464	393.240	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	2.707.880	1.492.781	421.068	5.314
I alt	2.707.880	1.492.781	421.068	8.700

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK

6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.901.796	3.855.926
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	3.000.000	108.000	3.000.000
Overført resultat	8.074.166	5.890.652	2.172.370	2.034.726
I alt	8.182.166	8.890.652	8.182.166	8.890.652

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.18	12.726.970
Tilgang i året	1.000.000
Kostpris pr. 31.12.18	13.726.970
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-12.281.533
Afskrivninger i året	-194.838
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-12.476.371
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.250.599

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.18	22.067.832	702.021	137.285.914
Tilgang i året	3.380.148	32.500	21.514.003
Afgang i året	0	0	-10.529.500
Kostpris pr. 31.12.18	25.447.980	734.521	148.270.417
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-5.552.924	-658.202	-70.509.238
Afskrivninger i året	-447.607	-47.647	-15.618.973
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	9.460.492
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-6.000.531	-705.849	-76.667.719
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	19.447.449	28.672	71.602.698

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.18	29.547.093
Kostpris pr. 31.12.18	29.547.093
Opskrivninger pr. 01.01.18	7.600.451
Årets resultat fra kapitalandele	8.272.488
Udbytte relateret til kapitalandele	-2.200.000
Opskrivninger pr. 31.12.18	13.672.939
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	43.220.032
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
MOPE Holding A/S, Slagelse	100%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.18	845.617
Tilgang i året	103.222
Afgang i året	-70.656
Kostpris pr. 31.12.18	878.183

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalinger	24.257	0	0	0
Øvrige periodeafgrænsningsposter	25.500	35.268	0	0
I alt	49.757	35.268	0	0

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Anpartskapital	200	200.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	2.182.572	1.478.381	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	628.924	704.191	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.18	2.811.496	2.182.572	0	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	356.210	6.423.460	8.244.819	5.728.338
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.646.048	3.195.196	11.729.655	13.486.576
Leasingforpligtelser	10.333.281	7.280.479	43.382.217	39.455.638
Deposita	0	15.000	15.000	109.350
Anden gæld	0	65.458	65.458	62.896
I alt	12.335.539	16.979.593	63.437.149	58.842.798

15. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.18.

Modervirksomheden:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.245 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 19.447.

Koncernen har udstedet ejerpantebreve på i alt t. DKK 1.700, der giver pant i overstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t. DKK 22.630, der giver pant i øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t. DKK 0.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant på t. DKK 3.000

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.500, der giver pant i grunde og bygninger, til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede institutter udgør t.DKK 0. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 2.402.

Koncernen har løbende garantistillelser overfor 3. mand som pr. 31.12.18 står i t.DKK 5.063, heraf udløber t.DKK 2.803 pr. 01.01.2021. Øvrige garantistillelser er løbende garantier

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Mogens Outsen Pedersen, Kildemarksvej 5, 4200 Slagelse

Hovedaktionær

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5-7	0
Bygninger	5-50	0-36
Indretning af lejede lokaler	2-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-8	0-30

Goodwill afskrives over 5-7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.