

MOP Holding ApS

Fløjtevej 3, 4200 Slagelse
CVR-nr. 31 75 42 59

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.05.17

Mogens Outsen Pedersen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 32

Selskabet

MOP Holding ApS
Fløjtevej 3
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

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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. 31.12.16 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 6. april 2017

Direktionen

Mogens Outsen Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i MOP Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MOP Holding ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, 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. 31.12.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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.

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 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.

Slagelse, den 6. april 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Green Jensen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK 2016

Resultat

Resultat af primær drift	11.615
Indeks	100

Finansielle poster i alt	-1.358
Indeks	100

Årets resultat	7.997
Indeks	100

Balance

Samlede aktiver	97.616
Indeks	100

Egenkapital	37.465
Indeks	100

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
-------------------------------	--

EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.
--------	---

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 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 7.996.899 mod DKK -4.886 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 37.465.322.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer for regnskabsåret 2017 et positivt resultat, dog under niveauet der er realiseret i regnskabsåret 2016..

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	Kon-	Modervirksomhed		
	cern	2016	2015	
		2016	2015	
	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	93.967.297	-16.736	-6.250
2	Personaleomkostninger	-69.467.820	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	24.499.477	-16.736	-6.250
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-12.884.768	0	0
	Resultat før finansielle poster	11.614.709	-16.736	-6.250
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	7.915.216	0
3	Andre finansielle indtægter	381.549	98.419	0
4	Andre finansielle omkostninger	-1.739.766	0	-137
	Resultat før skat	10.256.492	7.996.899	-6.387
	Skat af årets resultat	-2.259.593	0	1.501
	Årets resultat	7.996.899	7.996.899	-4.886

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	3.915.216	0
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	101.200	101.200	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	103.400	0
Overført resultat	7.792.299	3.877.083	-4.886
I alt	7.996.899	7.996.899	-4.886

AKTIVER

Note		Kon-	Modervirksomhed	
		cern	31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK	DKK
	Goodwill	356.250	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	356.250	0	0
	Grunde og bygninger	16.905.688	0	0
	Indretning af lejede lokaler	72.460	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	49.529.611	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	66.507.759	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	33.462.309	0
9	Deposita	436.580	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	436.580	33.462.309	0
	Anlægsaktiver i alt	67.300.589	33.462.309	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.708.403	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	3.989.369	6.485
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	1.501
	Andre tilgodehavender	35.627	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	240.953	0	0
	Tilgodehavender i alt	13.984.983	3.989.369	7.986
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.060.085	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	10.060.085	0	0
	Likvide beholdninger	6.270.168	21.144	22.044
	Omsætningsaktiver i alt	30.315.236	4.010.513	30.030
	Aktiver i alt	97.615.825	37.472.822	30.030

PASSIVER		Kon-	Modervirksomhed	
		cern	31.12.16	31.12.15
Note		31.12.16	31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK	DKK
11	Selskabskapital	200.000	200.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	3.915.216	0
	Overført resultat	37.161.922	33.246.706	-102.470
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	103.400	0
	Egenkapital i alt	37.465.322	37.465.322	22.530
12	Hensættelser til udskudt skat	1.478.381	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.478.381	0	0
13	Gæld til realkreditinstitutter	5.727.351	0	0
13	Leasingforpligtelser	27.408.141	0	0
13	Deposita	108.000	0	0
13	Anden gæld	60.434	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	33.303.926	0	0
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.933.531	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	915	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.821.235	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.212.594	7.500	7.500
	Selskabsskat	150.582	0	0
	Anden gæld	10.249.339	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.368.196	7.500	7.500
	Gældsforpligtelser i alt	58.672.122	7.500	7.500
	Passiver i alt	97.615.825	37.472.822	30.030
14	Eventualforpligtelser			
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
16	Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	125.000	0	-102.470	0
Kapitalforhøjelse	75.000	0	29.472.093	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-101.200	101.200
Betalt udbytte	0	0	0	-101.200
Forslag til resultatdisponering	0	0	7.893.499	103.400
Saldo pr. 31.12.16	200.000	0	37.161.922	103.400

Moder:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 -
31.12.16

Saldo pr. 01.01.16	125.000	0	-102.470	0
Kapitalforhøjelse	75.000	0	29.472.093	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-101.200	101.200
Betalt udbytte	0	0	0	-101.200
Forslag til resultatdisponering	0	3.915.216	3.978.283	103.400
Saldo pr. 31.12.16	200.000	3.915.216	33.246.706	103.400

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2016 DKK
Årets resultat	7.996.899
1 Reguleringer	15.508.026
Forskydning i driftskapital	
Tilgodehavender	1.730.269
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-442.425
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	6.856
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	24.799.625
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	381.549
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.739.766
Betalt selskabsskat	-2.304.562
Pengestrømme fra driften	21.136.846
Køb af materielle anlægsaktiver	-22.576.185
Salg af materielle anlægsaktiver	1.329.133
Køb af finansielle anlægsaktiver	-47.029
Salg af finansielle anlægsaktiver	22.530
Pengestrømme fra investeringer	-21.271.551
Betalt udbytte	-101.200
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	20.304.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-17.276.911
Pengestrømme fra finansiering	2.925.889
Årets samlede pengestrømme	2.791.184
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	13.538.154
Likvide beholdninger ved årets slutning	16.329.338
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:	
Likvide beholdninger	6.270.168
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	10.060.085
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-915
I alt	16.329.338

Kon-
cern

2016

DKK

1. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-994.552
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	12.884.768
Finansielle indtægter	-381.549
Finansielle omkostninger	1.739.766
Skat af årets resultat	2.259.593
I alt	15.508.026

Kon-
cern

Modervirksomhed

2016
DKK2016
DKK2015
DKK**2. Personaleomkostninger**

Lønninger	61.949.282	0	0
Pensioner	4.634.971	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.677.743	0	0
Andre personaleomkostninger	1.205.824	0	0
I alt	69.467.820	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	145	0	0
Vederlag til ledelsen:			
Vederlag til direktion	2.083.683	0	0
Vederlag til direktion og bestyrelse	2.083.683	0	0

	Kon- cern	Modervirksomhed	
	2016 DKK	2016 DKK	2015 DKK

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	98.419	0
Renteindtægter i øvrigt	14.642	0	0
Øvrige finansielle indtægter	366.907	0	0
Øvrige finansielle indtægter	381.549	0	0
I alt	381.549	98.419	0

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	137
Renter, associerede virksomheder	0	0	0
Renteomkostninger i øvrigt	311.004	0	0
Valutakursreguleringer	57.193	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.371.569	0	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.739.766	0	0
I alt	1.739.766	0	137

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	3.915.216
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	101.200	101.200
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	103.400
Overført resultat	7.792.299	3.877.083
I alt	7.996.899	7.996.899

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncernen:	
Kostpris pr. 01.01.16	12.250.000
Kostpris pr. 31.12.16	12.250.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-11.443.750
Afskrivninger i året	-450.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-11.893.750
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	356.250

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.16	20.388.486	636.429	106.422.849
Tilgang i året	1.631.456	0	20.944.730
Afgang i året	0	0	-7.214.723
Kostpris pr. 31.12.16	22.019.942	636.429	120.152.856
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-4.704.883	-400.132	-65.641.827
Afskrivninger i året	-409.371	-163.837	-11.861.560
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	6.880.142
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-5.114.254	-563.969	-70.623.245
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	16.905.688	72.460	49.529.611
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.16	0	0	47.119.944

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Moderselskab:	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	29.547.093
Kostpris pr. 31.12.16	29.547.093
Årets resultat fra kapitalandele	7.915.216
Udbytte relateret til kapitalandele	-4.000.000
Opskrivninger pr. 31.12.16	3.915.216
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	33.462.309
Navn og hjemsted:	
	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
MOPE Holding A/S, Slagelse	100%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.16	389.551
Tilgang i året	47.029
Kostpris pr. 31.12.16	436.580

	Kon- cern	Modervirksomhed	
	31.12.16 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
10. Periodeafgrænsningsposter			
Forudbetalinger	31.875	0	0
Øvrige periodeafgrænsningsposter	209.078	0	0
I alt	240.953	0	0

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Anpartskapital	200	1.000
Kapitalforhøjelse i regnskabsåret	75	1.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	Kon- cern	Modervirksomhed	
	31.12.16 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
12. Udskudt skat			
Udskudt skat pr. 01.01.16	791.479	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	686.902	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.16	1.478.381	0	0

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	399.792	4.177.456	6.127.143	6.127.143
Leasingforpligtelser	9.533.739	7.158.315	36.941.880	36.941.880
Deposita	0	108.000	108.000	108.000
Anden gæld	0	60.434	60.434	60.434
I alt	9.933.531	11.504.205	43.237.457	43.237.457

14. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.16.

Modervirksomheden:

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 156 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 6.127 er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 16.906.

Koncernen har udstedt 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 ialt t.DKK 22.630 der giver pant i selskabets andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.366.

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

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Mogens Outsen Pedersen, Fløjtevej 3, 4200 Slagelse

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Overgang til anvendelse af reglerne for en højere regnskabsklasse

Selskabet er skiftet fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C-mellem. Som følge heraf aflægges årsrapporten efter bestemmelserne for regnskabsklasse C-mellem i stedet for som hidtil efter regnskabsklasse B.

Bortset fra ovennævnte, er den anvendte 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 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.

KONCERNREGNSKAB

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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	2-10	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".

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

17. 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.

17. 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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.