

MOPE Holding A/S

Fløjtevej 3, 4200 Slagelse
CVR-nr. 33 76 58 94

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.11.16

Mogens Outsen Pedersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Koncernens pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 19
Noter	20 - 27

Selskabet

MOPE Holding A/S
Fløjtevej 3
4200 Slagelse
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 33 76 58 94
Stiftet: 21. juni 2011
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Majbrith Pedersen, formand
Mogens Outsen Pedersen
Karsten Gammelgård

Direktion

Mogens Outsen Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for MOPE Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 2. marts 2016

Direktionen

Mogens Outsen Pedersen

Bestyrelsen

Majbrith Pedersen
Formand

Mogens Outsen Pedersen

Karsten Gammelgård

Til kapitalejeren i MOPE Holding A/S**PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MOPE Holding A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for 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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for koncernens og selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Slagelse, den 2. marts 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Green Jensen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>				
Bruttofortjeneste	94.565	84.182	72.457	46.382
Indeks	204	181	156	100
Resultat før af- og nedskrivninger	26.578	18.900	8.082	4.681
Indeks	568	404	173	100
Resultat af primær drift	13.253	3.282	5.096	2.306
Indeks	575	142	221	100
Finansielle poster i alt	-1.657	-2.150	-2.740	-1.963
Indeks	84	110	140	100
Resultat før skat	11.596	1.132	2.356	343
Indeks	3.381	330	687	100
Årets resultat	8.833	723	2.014	-184
Indeks	-4.801	-393	-1.095	100

Balance

Samlede aktiver	87.249	74.881	87.186	71.504
Indeks	122	105	122	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	15.369	6.673	7.148	11.762
Indeks	131	57	61	100
Egenkapital	29.547	20.814	20.189	18.516
Indeks	160	112	109	100

Nøgletal

	2015	2014	2013	2012
<i>Rentabilitet</i>				
Afkast af investeret kapital	43%	10%	12%	7%
Overskudsgrad	8%	2%	4%	2%
Aktivernes omsætningshastighed	2	2	2	3
<i>Soliditet</i>				
Egenkapitalandel	34%	28%	23%	26%

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i besiddelse af kapitalandele.

Selskabet ejer 100% af selskabskapitalen i de tilknyttede anpartsselskaber MOP Ejendomme ApS (CVR nr. 31 75 42 67) og MOP Holding ApS (CVR nr. 31 75 42 59) samt i det tilknyttede aktieselskab Egon's A/S (CVR nr. 12 08 17 74).

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 8.832.889 mod DKK 723.336 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 29.547.093.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Særlige risici

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

Eksternt miljø

Selskabets og koncernens aktiviteter med buskørsel samt ejendomsudlejning påvirker ikke det eksterne miljø i usædvanlig grad.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets og koncernens aktiviteter indeholder ingen forskningsaktiviteter.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Ledelsen forventer for regnskabsåret 2016 et positivt resultat, dog under niveauet der er realiseret i regnskabsåret 2015.

Note	Koncern		Moderselskab		
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK	
	94.565.355	84.182.148	-30.094	-33.432	
	94.565.355	84.182.148	-30.094	-33.432	
2	Personaleomkostninger	-67.987.783	-65.281.943	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	26.577.572	18.900.205	-30.094	-33.432
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-13.324.350	-15.618.064	0	0
	Resultat af primær drift	13.253.222	3.282.141	-30.094	-33.432
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.933.139	794.449
3	Andre finansielle indtægter	56.178	64.599	0	46.231
4	Andre finansielle omkostninger	-1.713.075	-2.214.859	-90.503	-85.228
	Finansielle poster i alt	-1.656.897	-2.150.260	8.842.636	755.452
	Resultat før skat	11.596.325	1.131.881	8.812.542	722.020
5	Skat af årets resultat	-2.763.436	-408.545	20.347	1.316
	Årets resultat	8.832.889	723.336	8.832.889	723.336

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.749.996	27.414
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	99.800
Overført resultat	4.082.893	596.122
I alt	8.832.889	723.336

		Koncern		Moderselskab	
		31.12.15 DKK	31.12.14 DKK	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
AKTIVER					
Note					
	Goodwill	806.250	1.256.250	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	806.250	1.256.250	0	0
	Grunde og bygninger	15.683.603	15.619.374	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	41.017.319	39.326.037	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	56.700.922	54.945.411	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	30.172.325	21.239.186
9	Andre tilgodehavender	389.551	367.889	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	389.551	367.889	30.172.325	21.239.186
	Anlægsaktiver i alt	57.896.723	56.569.550	30.172.325	21.239.186
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.968.924	10.763.322	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	425.797	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	1.996.347	797.909
	Andre tilgodehavender	0	7.425	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	746.328	1.239.369	0	0
	Tilgodehavender i alt	15.715.252	12.010.116	2.422.144	797.909
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.893.215	0	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	4.893.215	0	0	0
	Likvide beholdninger	8.743.568	6.301.038	20	20
	Omsætningsaktiver i alt	29.352.035	18.311.154	2.422.164	797.929
	Aktiver i alt	87.248.758	74.880.704	32.594.489	22.037.115

		Koncern		Moderselskab	
		31.12.15 DKK	31.12.14 DKK	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.777.411	27.414
	Overført resultat	29.047.093	20.214.204	24.269.683	20.186.790
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	99.800	0	99.800
11	Egenkapital i alt	29.547.093	20.814.004	29.547.094	20.814.004
	Hensættelser til udskudt skat	791.479	886.496	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	791.479	886.496	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	6.129.157	6.521.538	0	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	2.498.000	3.644.840	0	0
	Leasinggæld	22.071.027	19.832.106	0	0
12	Langfristede gældsforpligtelser i alt	30.698.184	29.998.484	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.277.750	8.419.500	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	98.629	97.610	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.091.574	865.146	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.655.020	3.600.354	25.000	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.942.058	1.120.919
	Selskabsskat	882.453	507.644	0	0
	Anden gæld	10.206.576	9.691.466	80.337	77.192
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.212.002	23.181.720	3.047.395	1.223.111
	Gældsforpligtelser i alt	56.910.186	53.180.204	3.047.395	1.223.111
	Passiver i alt	87.248.758	74.880.704	32.594.489	22.037.115
13	Eventualforpligtelser				
14	Sikkerhedsstillelser				
15	Nærtstående parter				

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat	8.832.889	723.336
1 Reguleringer	17.744.683	18.176.869
Forskydning i driftskapital:		
Tilgodehavender	-3.705.537	-2.214.204
Leverandører af varer og tjenesteydelser	54.666	-769.119
Anden driftsafledt gæld	1.750.518	1.425.539
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	24.677.219	17.342.421
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	59.236	124.035
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.716.133	-2.274.295
Betalt selskabsskat	-2.483.645	-2.373.107
Driftens pengestrømme	20.536.677	12.819.054
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.369.117	-6.673.023
Salg af materielle anlægsaktiver	739.256	1.262.815
Køb af finansielle anlægsaktiver	-28.686	-42.493
Investeringernes pengestrømme	-14.658.547	-5.452.701
Betalt udbytte	-99.800	-98.400
Optagelse af langfristede lån	12.293.950	7.421.785
Afdrag på langfristede lån	-10.737.554	-17.396.516
Finansieringens pengestrømme	1.456.596	-10.073.131
Årets samlede pengestrømme	7.334.726	-2.706.778
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	6.203.428	8.910.206
Likvide beholdninger ved årets slutning	13.538.154	6.203.428
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	8.743.568	6.301.038
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	4.893.215	0
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-98.629	-97.610
I alt	13.538.154	6.203.428

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 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.

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

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, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte koncerngoodwill (positivt forskelsbeløb), indregnes som aktiv og afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid, dog maksimalt 20 år. Negativ goodwill, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og reduceres i takt med realisering af de forhold, der ligger til grund for forskelsbeløbet.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For koncernen er anvendt 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	0-15
Leaset driftmateriel	3-10	0-30

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

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

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet 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

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes andelen af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen ovenfor i afsnittet "Koncernregnskab".

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Tilgodehavender

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

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

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 under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

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

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 ligeledes 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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

NØGLETAL

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.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejds-kapital.
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	Koncern	
	2015 DKK	2014 DKK
1. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	13.324.350	15.618.064
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-59.236	-124.035
Andre finansielle omkostninger	1.716.133	2.274.295
Skat af årets resultat	2.763.436	408.545
I alt	17.744.683	18.176.869

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	60.357.395	57.824.675	0	0
Pensioner	4.497.529	4.477.320	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.208.808	1.314.601	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	1.924.051	1.665.347	0	0
I alt	67.987.783	65.281.943	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	158	162	0	0

Der er undlagt at vise vederlag til direktion, da der kun er tale om vederlag til 1 direktionsmedlem.

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	46.231
Øvrige finansielle indtægter	56.178	64.599	0	0
I alt	56.178	64.599	0	46.231

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
4. Andre finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	53.345	17.390
Øvrige finansielle omkostninger	1.620.670	2.211.601	37.158	67.838
Valutakurstab	92.405	3.258	0	0
I alt	1.713.075	2.214.859	90.503	85.228

5. Skatter

Årets aktuelle skat	2.858.453	1.304.238	-20.347	-1.316
Årets udskudte skat	-95.017	-895.693	0	0
I alt	2.763.436	408.545	-20.347	-1.316

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncernen:	
Kostpris pr. 31.12.14	12.250.000
Kostpris pr. 31.12.15	12.250.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	11.443.750
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	11.443.750
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	806.250
Modervirksomheden:	
Kostpris pr. 31.12.14	0
Kostpris pr. 31.12.15	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:		
Kostpris pr. 31.12.14	19.921.486	96.472.831
Tilgang i året	467.000	14.902.117
Afgang i året	0	-4.315.670
Kostpris pr. 31.12.15	20.388.486	107.059.278
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	4.302.112	57.146.794
Afskrivninger i året	402.771	12.922.711
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.027.546
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	4.704.883	66.041.959
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	15.683.603	41.017.319
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af koncernen	0	36.719.466
Modervirksomheden:		
Kostpris pr. 31.12.14	0	0
Kostpris pr. 31.12.15	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	0	0	25.394.914	23.499.917
Tilgang i året	0	0	0	1.894.998
Kostpris pr. 31.12.15	0	0	25.394.914	25.394.915
Opskrivninger pr. 31.12.14	0	0	-4.155.729	-2.750.178
Årets resultat	0	0	8.933.140	794.449
Udbytte	0	0	0	-2.200.000
Opskrivninger pr. 31.12.15	0	0	4.777.411	-4.155.729
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0	30.172.325	21.239.186

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Egon's A/S, Slagelse	100%
MOP Ejendomme ApS, Slagelse	100%
MOP Holding ApS, Slagelse	100%

9. Andre tilgodehavender

Beløb i DKK	Andre tilgodeha- vender
Koncernen:	
Kostpris pr. 31.12.14	365.938
Tilgang i året	23.613
Kostpris pr. 31.12.15	389.551
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	389.551
Modervirksomheden:	
Kostpris pr. 31.12.14	0
Kostpris pr. 31.12.15	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0

	Koncern		Moderselskab	
	31.12.15	31.12.14	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK	DKK	DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	746.328	1.239.369	0	0
I alt	746.328	1.239.369	0	0

11. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
-------------	----------------------	---	----------------------	---

Koncernen:

Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14

Saldo pr. 01.01.14	500.000	0	19.590.666	98.400
Betalt udbytte	0	0	0	-98.400
Forslag til resultatdisponering	0	0	623.538	99.800
Saldo pr. 31.12.14	500.000	0	20.214.204	99.800

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	500.000	0	20.214.204	99.800
Betalt udbytte	0	0	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	0	8.832.889	0
Saldo pr. 31.12.15	500.000	0	29.047.093	0

Modervirksomheden:

Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14

Saldo pr. 01.01.14	500.000	2.102.736	17.487.932	98.400
Betalt udbytte	0	0	0	-98.400
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-2.102.736	2.102.736	0
Forslag til resultatdisponering	0	27.414	596.122	99.800
Saldo pr. 31.12.14	500.000	27.414	20.186.790	99.800

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	500.000	27.414	20.186.790	99.800
Betalt udbytte	0	0	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	4.749.997	4.082.893	0
Saldo pr. 31.12.15	500.000	4.777.411	24.269.683	0

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	50	10.000

12. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Koncernen:				
Gæld til realkreditinstitutter	392.250	4.630.117	6.521.407	6.911.538
Kreditinstitutter i øvrigt	716.000	1.634.000	3.214.000	5.110.840
Leasinggæld	8.169.500	3.544.804	30.240.527	26.395.606
I alt	9.277.750	9.808.921	39.975.934	38.417.984

13. Eventualforpligtelser

Modervirksomheden:

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 927 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomhederne MOP Ejendomme ApS og Egon's A/S' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ikke ulimiteret. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 3.214.

14. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 6.635 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 15.684.

Koncernen har pr. 31.12.13 stillet betalingsgarantier for i alt t.DKK 3.822.

Koncernen har udstedt ejerpanterbreve på i alt t.DKK 22.630, der giver pant i koncernens materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.758.

Koncernen har også udstedt ejerpanterbreve på i alt t.DKK 1.700, der giver pant i overstående grunde og bygninger. Ejerpanterbrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t. DKK 2.714.

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

15. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Mogens Outsen Pedersen

Hovedaktionær
