



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

Meldgaard Holding A/S

Askelund 10, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 10 77 58 33

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. april 2020.

Andy Nørregaard Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	17
Resultatopgørelse	26
Balance	27
Egenkapitalopgørelse for koncernen	31
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	32
Pengestrømsopgørelse	33
Noter	35

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Meldgaard Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 15. april 2020

Direktion

Line Meldgaard Langschwager	Lasse Meldgaard	Henrik Meldgaard
-----------------------------	-----------------	------------------

Bestyrelse

Andy Nørregaard Andersen Formand	Jens Ravn	Henrik Meldgaard
-------------------------------------	-----------	------------------

Line Meldgaard Langschwager	Lasse Meldgaard	Peder Meldgaard
-----------------------------	-----------------	-----------------

Niels Bergh-Hansen	Margit Meldgaard
--------------------	------------------

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Meldgaard Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Meldgaard Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet 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.

Sønderborg, den 15. april 2020

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35

Flemming Callesen

Statsaut. revisor
mne18489

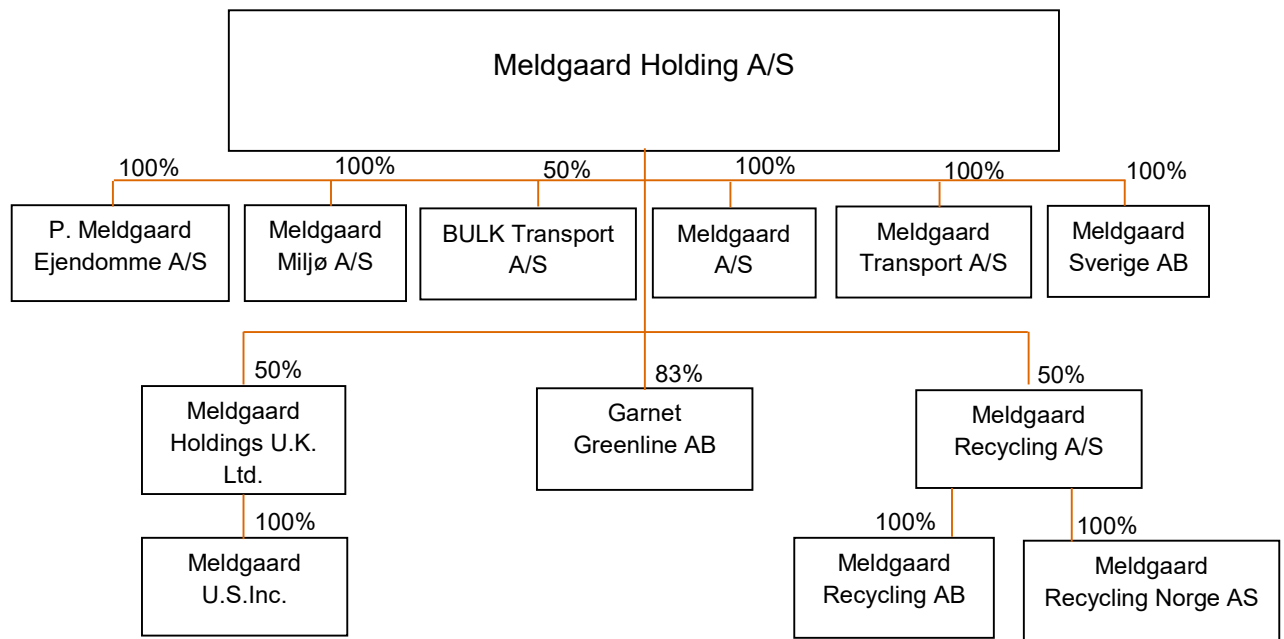
Jesper Hansen

Statsaut. revisor
mne30192

Selskabsoplysninger

Selskabet	Meldgaard Holding A/S Askelund 10 6200 Aabenraa
	CVR-nr.: 10 77 58 33
	Stiftet: 1. marts 1987
	Hjemsted: Aabenraa
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 32. regnskabsår
Bestyrelse	Andy Nørregaard Andersen, Formand Jens Ravn Henrik Meldgaard Line Meldgaard Langschwager Lasse Meldgaard Peder Meldgaard Niels Bergh-Hansen Margit Meldgaard
Direktion	Line Meldgaard Langschwager Lasse Meldgaard Henrik Meldgaard
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jyllandsgade 28 6400 Sønderborg
Dattervirksomheder	Meldgaard Miljø A/S, Aabenraa Meldgaard A/S, Aabenraa P.M. Ejendomme A/S, Aabenraa Meldgaard Transport A/S, Aabenraa Meldgaard Sverige AB, Sverige Garnet Greenline AB, Sverige
Associerede virksomheder	Meldgaard Recycling A/S, Aabenraa Meldgaard Holdings U.K. Ltd, England Bulk Transport A/S, Aabenraa

Koncernoversigt



This document has esignatur Agreement-ID: 2e712d77XznQ56550946

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	698.259	627.675	548.532	568.048	648.237
Bruttoresultat	361.298	310.878	275.129	276.859	310.181
Resultat af ordinær primær drift	49.780	30.113	9.438	-2.910	1.164
Finansielle poster, netto	5.096	4.190	3.616	-2.245	389
Årets resultat	44.889	28.847	12.318	1.163	2.027
Årets resultat før skat	54.876	34.304	13.055	-4.723	1.553
Balance:					
Balancesum	618.229	599.655	487.527	483.641	508.625
Egenkapital	168.574	153.833	129.977	118.211	117.127
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	90.262	58.262	51.665	37.974	55.724
Investeringsaktivitet	-45.358	-124.052	-43.421	-34.945	-45.099
Finansieringsaktivitet	-34.747	61.788	3.144	2.265	-4.239
Pengestrømme i alt	10.157	-4.001	11.388	5.294	6.386
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	502	459	470	492	609
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	51,7	49,5	50,2	48,7	47,8
Afkastningsgrad	7,1	4,8	1,7	-0,5	0,2
Afkastningsgrad	5,0	1,9	-0,5	0,2	0,2
Soliditetsgrad	27,3	25,7	24,4	23,0	22,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Meldgaard Holding A/S's hovedaktivitet består hovedsageligt i totaltransport, handel, dagrenovation, slaggehåndtering samt indsamlingsordninger omkring genbrugsmaterialere og erhvervsaffald.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Periodisering af indkomst vedrørende ikke færdigbehandlet slagger og forurenede jord opgøres med udgangspunkt i empiriske materialer over flere år samt på basis i selskabets egen oparbejdede viden om håndtering af slagger og jord. Dette sammenholdes med ledelsesmæssige skøn over den fremtidige udvikling og udgør den endelige opgørelse for indregning af periodiseringen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 698.259.173 mod 627.674.777 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 44.888.544 mod 28.847.069 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Finansielle risici

Selskabets finansielle risici søges aktivt begrænset ved f.eks. debitorforsikring og kreditgivningspolitikker.

Eksternt miljø

Selskabet er sammen med koncernen miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningen fra virksomhedens drift. For mere omtale henvises til omtalen under afsnittet for samfundsansvar.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet af Coronavirus (COVID-19) betyder nye udfordringer og risici for virksomheden. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes helbred og sundhed. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for virksomheden. Nuværende og eventuelle fremtidige politiske og økonomiske foranstaltninger, som måtte blive sat i værk, vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til virksomhedens drift og eventuelt begrænse virksomhedens samhandlingsmuligheder.

Virksomhedens nuværende og planlagte aktiviteter giver imidlertid ikke anledning til særlige finansielle risici, og selskabets likviditetsberedskab forventes at være sikret i tilstrækkeligt omfang

Herudover er der ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar

Indledning ÅRL § 99 a

Denne redegørelse er Meldgaards samfundsredegørelse for 2019 i henhold til kravene jf. Årsregnskabslovens § 99 a.

I henhold til Årsregnskabslovens § 99 a skal virksomheden i dennes redegørelse for samfundsansvar forholde sig til fire obligatoriske emner, som er: (1) miljø og klima, (2) menneskerettigheder, (3) sociale forhold og (4) antikorrruption.

De fire områder vil blive behandlet i denne redegørelse sammen med en redegørelse for virksomhedens forretningsmodel samt oplysninger om væsentlige risici.

Meldgaard har i 2016, 2017, 2018 og 2019 modtaget CSR-mærket fra Aabenraa Kommune. Meldgaard har også modtaget CSR-mærker fra andre kommuner hvor vi kører dagrenovation. CSR-mærkerne er et bevis på, at Meldgaard har fokus på social ansvarlighed.

Forretningsmodel

Koncernen i Meldgaard arbejder med forskellige forretningsområder.

De væsentligste er:

- Totaltransport
- Handel
- Dagrenovation
- Slagge håndtering
- Indsamlingsordninger omkring genbrugsmaterialer og erhvervsaffald

Meldgaards vision er at drive en økonomisk velfungerende og uafhængig familievirksomhed. Meldgaard vil fortsætte udviklingen inden for transport, miljø og handel, med fokus på optimering og vækst. Idegrundlaget drives gennem Meldgaards frie omgangstone og fællesforståelse for kvalitet og service. Værdiskabelsen understøttes af en række processer og systemer, alle rettet mod at sikre den fornødne viden og "Meldgaard ånd" er til stede, i en økonomisk sund og veldreven virksomhed med dygtige og engagerede medarbejdere.

Meldgaards CSR-politik

CSR hos Meldgaard betyder social ansvarlighed og fastholdelse af virksomhedens værdier. Meldgaard arbejder aktivt med social ansvarlig og stræber altid efter at drive forretning på en social ansvarlig måde.

Det betyder, at man i Meldgaard bl.a. har fokus på:

- At opretholde et sikkert og sundt arbejdsmiljø.
- At tage et medansvar for en bæredygtig udvikling indenfor miljø- og transportsektoren alvorligt.
- At skabe og opretholde gode relationer til lokalsamfundet.
- At tage imod elever, praktikanter og lign. samt at dygtiggøre eksisterende medarbejdere.
- At efteruddanne medarbejdere.
- At samarbejde med jobcentre om f.eks. praktikanter og efteruddannelsesforløb for ledige.

Ledelsesberetning

- At overholde lovkrav.
- At efterleve FN's 17 Verdensmål, med særligt forkus på mål 7, 11, 12 og 15.

Hele Meldgaards CSR-politik kan findes via følgende link: <https://www.meldgaard.com/#CSR>

Væsentlige risici og due diligence-processer

Meldgaard arbejder løbende med due diligence-processer i organisationen. Dette sker f.eks. ved afholdelse af kvartalsledelsesmøder samt opfølgning via ledelsens evaluering, som udarbejdes hvert halve år i de certificerende led i organisationen med det formål at sikre, at alle væsentlige risici og muligheder er registeret og evalueret.

Meldgaard har i forhold til de fire obligatoriske punkter i CSR—rapporteringen jf. ÅRL vurderet, at Meldgaard skal være opmærksom på følgende risici:

Miljø og klima

Med hensyn til miljø er det især risikoen for forurening fra Meldgaards miljøpladser, som fokus henledes på. Meldgaard arbejder kontinuerligt med at sikre, at dennes miljøpladser overholder de miljøgodkendelser, som er opsat. Herudover er Meldgaard Miljø A/S, som er ansvarlig for miljøpladserne, certificeret indenfor ledelsessystemerne ISO 9001 og 14001. Dette betyder, at virksomheden arbejder struktureret med kvalitets— og miljøledelse for at sikre, at risikoen for miljøpåvirkningerne er minimale. Med hensyn til risici for klimapåvirkninger skal opmærksomheden især henledes på Meldgaards vognpark. Meldgaard har i 2019 ca. 240 lastbiler, hvilket betyder, at miljøbelastningen fra lastbilerne er et af Meldgaards største fokusområder. Meldgaard har løbende fokus på udskiftning af dennes vognpark til biler med de nyeste EU-normer. Endeligt er Meldgaard aktiv i undersøgelser og arbejde med miljørigtige biler (bl.a. gas-, el og biobrændstof) og har deltaget i flere forsøgs— og udviklingsprojekter.

Menneskerettigheder

Under denne kategori skal opmærksomheden især henledes på risikoen for forskelsbehandling. Meldgaard ser yderst positivt på integration og tager stærkt afstand fra forskelsbehandling. Dette illustreres ved, at Meldgaard har en politik for menneskerettigheder. Politikken kan findes på Meldgaards hjemmeside. Der er henvist til Meldgaards CSR-folder på side 4 i denne dokumentation.

Sociale forhold

Her er det især medarbejdertrivsel, uddannelse og arbejdsulykker, som Meldgaard sætter stærkt fokus på. Meldgaard har en sundhedspolitik, som sætter fokus på at fremme sundhed, trivsel og arbejdsglæde blandt medarbejderne. Sundhedspolitikken kan læses i Meldgaards CSR-folder og personalehåndbogen. Risikoen for manglende medarbejdertrivsel og uddannelse vurderes derfor at have en lav risiko. Risikoen for arbejdsulykker er et parameter, som Meldgaard har meget fokus på. Derfor arbejdes der også kontinuerligt med at nedsætte antallet af arbejdsulykker.

Ledelsesberetning

Antikorruption

Her er det især ved aftaleindgåelser og indkøbsområdet, at fokus bør henledes. Meldgaard har en politik for etik og antikorruption. Meldgaard ønsker altid at indgå gennemsigtige forretningsaftaler. Det er et krav, at alle medarbejdere altid spiller efter bogen og overholder virksomhedens politikker.

Obligatoriske områder jf. ÅRL § 99 a

I det følgende vil der blive foretaget en gennemgang af de fire obligatoriske områder jf. ÅRL. Gennemgangen af hvert af de fire obligatoriske områder vil indeholde følgende:

1. Politik.
2. Arbejdet med samfundsansvaret.
3. Resultater som følge af arbejdet med samfundsansvaret.
4. Fremtidige forventninger til arbejdet med samfundsansvaret.

Miljø og klima

Politik

Meldgaards miljø- og klimapolitik, bygger på følgende punkter:

- At forebygge miljøforurening ved at vejlede kunderne i sortering, indsamling, opbevaring og bortskaffelse af restprodukter og affald.
- At bidrage til miljøforbedringer ved at bearbejde og sortere kunders restprodukter og affald.
- At bidrage til miljøforbedringer i lokalområderne ved at sætte fokus på lastbilernes miljøpåvirkning i form af støj, CO₂ og NO_x-udledning.
- At arbejde strategisk med FNs Verdensmål, herunder at tage hensyn til miljøet ved indkøb af varer og forbrugsstoffer.

Da Meldgaards hovedarbejdsområder vedrører miljø, har virksomheden stort fokus på dette parameter. Meldgaard foretager indsamling af dagrenovation, erhvervsaffald, genbrugsaffald, sortering af forbrændingsslagger, renser forurenede jord osv. Dette betyder, at Meldgaard har en stor berøringsflade med fokus på at forbedre miljø og klima. Arbejdet med miljøet og klimaet er derfor stærkt forankret i de arbejdsopgaver, som Meldgaard udfører.

Arbejdet med miljø og klima

Meldgaard arbejder løbende i de enkelte processer på at træffe miljø- og klimarigtige beslutninger, som tillades indenfor virksomhedens tekniske og økonomiske råderum. Denne ide og tankegang vil også i fremtiden være central hos Meldgaard.

Endeligt er arbejdet med miljø forankret i Meldgaard Miljø A/S's ledelsessystem, hvor man som miljøcertificeret ISO 14001 virksomhed kontinuerligt beskæftiger sig med udarbejdelsen af miljørigtige løsninger.

Ledelsesberetning

Resultater som følge af arbejdet med miljø og klima

Meldgaard Miljø A/S er ISO 9001 og 14001 certificeret. Derudover har vi i 2019 arbejdet strategisk med FNs Verdensmål, hvor bl.a. alle afdelingscheferne er blevet klædt på til at inddrage miljőtilltag i hverdagen.

Fremtidige forventninger til arbejdet med miljø og klima

Da arbejdet med miljø og klima er en meget integreret del af virksomheden både med hensyn til virksomhedens hovedarbejdsområder og kvalitets- og miljøledelsessystemet (ISO), er de fremtidige forventninger, at Meldgaard fortsat vil arbejde med og indgå i miljø- og klimavenlige løsninger ved at følge organisationens målsætninger, som blev gennemgået under punkt 2.

Menneskerettigheder

Politik

Meldgaard har en politik for menneskerettigheder. Politikken går i sin helhed ud på, at man i Meldgaard ser yderst positivt på integration og tager stærkt afstand fra forskelsbehandling. Der er fra hele organisationen stor fokus på, at man ved alle ansættelser og stillingsopslag alene vurderer ansøgerfeltet på ansøgenes faglige og personlige kvalifikationer. Meldgaard respekterer de internationale menneskerettigheder og den nationale lovgivning omkring dette.

Handling

Da Meldgaard er en virksomhed, som ønsker at tiltrække og fastholde de bedste medarbejdere, er det naturligt, at man alene vurderer ansøgere ud fra dennes faglige og personlige kvalifikationer. Derfor kommer arbejdet med at sikre "ingen forskelsbehandling" helt naturligt, da det er i Meldgaards interesse, at man finder den bedst egnede person til jobbet ud fra dennes kvalifikationer. Skulle ledelsen mod forventning få viden om, at der er sket en forskelsbehandling, vil dette blive taget meget alvorligt.

Risici

Da Meldgaard er en meget inkluderende virksomhed og samtidig vægter mangfoldighed højt, anser Meldgaard risikoen for forskelsbehandling for værende minimal på alle niveauer i organisationen. Meldgaard arbejder med at sikre "ingen forskelsbehandling" ved, at HR—afdelingen altid deltager ved ansættelser af alle funktionærer. Resultatet af arbejdet med at sikre "ingen forskelsbehandling" er derfor, at Meldgaard i dag har en alsidig sammensætning af dennes personale. Der har derfor ikke været registeret situationer, som giver anledning til yderligere undersøgelse for forskelsbehandling i organisationen.

Fremtidige forventninger til arbejdet med menneskerettigheder

Meldgaard vil også i fremtiden sikre, at der ingen forskelsbehandling sker på nogen niveauer i organisationen. Dette sker ved fortsat deltagelse af HR—afdelingen ved ansættelse af nye funktionærer og et tæt samarbejde mellem de enkelte ledere i organisationen og direktionen.

Ledelsesberetning

Sociale forhold

Politik

Meldgaard har en arbejdsmiljø- og sundhedspolitik. Tilsammen udgør disse politikker det overordnede arbejde med sociale forhold.

Arbejdsmiljøpolitik

Hovedindholdet i arbejdsmiljøpolitikken angår, at Meldgaard fortsat vil arbejde på at forbedre såvel det fysiske som det psykiske arbejdsmiljø på alle niveauer i virksomheden.

Det gøres bl.a. ved at:

- Sikre socialt engagement via sociale arrangementer som juleafslutning, udflugter, sommerfest, sportsaktiviteter m.m.
- Afholde medarbejderudviklingssamtale eller gruppeudviklingssamtale (MUS/GRUS)
- Støtte op om en aktiv personaleforening
- Have en fri omgangstone
- Prioritere dialog med medarbejderne om forbedring af de arbejdsmiljømæssige forhold
- Sikre høj faglig kompetence gennem udvikling og uddannelse af virksomhedens medarbejdere
- Forbedre det fysiske arbejdsmiljø løbende
- Tilgodese arbejdsmiljøhensyn ved indkøb af biler, maskiner, redskaber, produkter og serviceydelser, med hensyntagen til de økonomiske rammer
- Forebygge uheld med væsentlige konsekvenser gennem vurdering af risici samt systematisk arbejdspladsvurdering
- Overholde gældende lovkrav.

Sundhedspolitik

Hovedindholdet i sundhedspolitikken har fokus på at fremme sundhed, trivsel og arbejdsglæde blandt medarbejderne. Det er vigtigt for Meldgaard, at virksomhedens medarbejdere trives, fordi sunde og raske medarbejdere har mere overskud til at udføre deres arbejde og er langt bedre til at sprede godt humør, både blandt deres kolleger og hos kunderne. Samlet set skal sundhedspolitikken hos Meldgaard skabe rammerne for, at der i fællesskab kan arbejdes med bedre trivsel, sundere vaner, bedre arbejdsmiljø, øget sikkerhed samt lavere sygefravær.

Arbejdet med sociale forhold

Meldgaards medarbejdere arbejder med vidt forskellige aktiviteter lige fra kontorarbejde, lagerarbejde, indsamling af affald, lastbilkørsel og til arbejde på miljøpladser. Derfor arbejdes der meget i de forskellige arbejdsmiljøgrupper på at sikre gode arbejdsmiljørammer for alle i Meldgaard koncernen. Meldgaard arbejdsmiljøorganisation består af 17 arbejdsmiljørepræsentanter, 13 arbejdsmiljøledere og 1 arbejdsmiljøansvarlig, som alle arbejder for at fremme arbejdsmiljøet yderligere hos Meldgaard.

Meldgaard gør meget ud af, at man har en flad organisation, hvor alle må komme med deres meninger, ris, ros og nye idéer.

Ledelsesberetning

Meldgaard prioriterer sundhedsindsatsen i forhold til de fem livsstilsområder for dermed at sætte ind, hvor der er størst sundhedsrisiko for virksomhedens medarbejdere. De fem livsstilsområder (KRAMS) er følgende:

- Kost
- Rygning
- Alkohol
- Motion
- Stress

Udover de fem livsstilsområder har Meldgaard en række sundhedsambassadører blandt medarbejderne. Deres rolle er bl.a. at planlægge, synliggøre og kommunikere sundhedsindsatserne i organisationen samt være initiativtager til lokale sundhedsprojekter rundt i organisationen.

Meldgaard arbejder aktivt med social ansvarlighed og stræber altid efter at drive forretning på en social ansvarlig måde. Derfor har Meldgaard meget fokus på egen medarbejderudvikling og herudover også, at elever, praktikanter, fleksjobbere, medarbejdere i løntilskud eller personer i arbejdsprøvning får hjælp til at komme ind på arbejdsmarkedet.

Meldgaards arbejdsmiljøfilosofi tager udgangspunkt i, at alle ulykker kan undgås, at alle har ansvar for at forhindre ulykker, og alle har ret til at gøre opmærksom på sikkerhedsmæssige uforvarselige handlinger. Derfor arbejder Meldgaard også meget struktureret med at undersøge årsagen til arbejdsulykkerne for derved at have de bedste vilkår for at forbedre arbejdsmiljøet og undgå lignende ulykker.

Resultater som følge af arbejdet med sociale forhold

Som nævnt ovenfor har Meldgaard meget fokus på at gøre plads til elever, praktikanter, fleksjobbere m.m. Meldgaard har årligt ca. 80 praktikforløb, og hvor der efter endt forløb ofte er fundet fast arbejde til praktikanterne.

DISC (personlighedsprofiler) er et fast værktøj som benyttes i undervisning og ansættelse af funktionærerne. I 2019 var alle funktionærerne (ca 100 mand) på et 2 dages kursus i procesoptimering. Dette har givet et fælles værktøj og en fælles forståelse for hinandens arbejde og optimeringsmulighederne i afdelingerne.

Fremtidige forventninger til arbejdet med sociale forhold

Meldgaard ønsker, at fortsætte med at afholde sociale sundhedsarrangementer. I 2020 vil de fleste kræfter gå til afholdelse af vores 50-års jubilæum, hvor vi forventer en festlig dag for kunder og ansatte.

Meldgaard vil også i 2020 fortsætte samarbejdet med eksterne parter for at sikre flere praktikpladser og uddannelsesforløb for ledige.

I 2020 er det Meldgaards mål at nedsætte antallet af arbejdsulykker. I denne forbindelse indføres bl.a. anvendelsen af videomateriale i forbindelse med oplæringsproceduren.

Ledelsesberetning

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Politik

Meldgaard har en politik for etik og antikorrupition. Hovedindholdet i politikken går ud på, at Meldgaard har en nultolerance overfor korruption. Dette betyder, at alle ledere og beslutningstagen i Meldgaard er informeret om, at Meldgaard altid ønsker at indgå gennemsigtige forretningsaftaler.

Handling

Arbejdet med antikorrupition sker på alle niveauer i organisationen. Meldgaard kræver af alle dennes ansatte, at de altid overholder virksomhedens politikker. Endvidere skal alle gaver og rejser fra leverandører eller andre samarbejdspartnere godkendes af direktionen. Dette er for at sikre, at man undgår mistanke om bestikkelse/ manipulation af medarbejderen.

Resultater som følge af arbejdet med antikorrupition

Resultatet af arbejdet, med at sikre at alle aftaleindgåelser og indkøb sker på gennemsigtige vilkår, er tilfredsstillende, og herudover har ledelsen ikke registreret situationer, som giver anledning til yderligere arbejde for at sikre overholdelse af nultolerance politikken overfor korruption.

Fremtidige forventninger til arbejdet med antikorrupition

Man vil også i 2020 arbejde ud fra indholdet i Meldgaards politik for etik og antikorrupition. Meldgaard ser risikoen for overtrædelse af virksomhedens politik for etik og antikorrupition for værende minimal.

Indledning - ÅRL § 99 b

Denne redegørelse er Meldgaards redegørelse for det underrepræsenterede køn i ledelsen for 2019 i henhold til kravene jf. Årsregnskabslovens § 99 b.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

I Meldgaard vælges bestyrelsesmedlemmer og ledelse efter kvalifikationer. Det er naturligt for Meldgaard, at såvel bestyrelse, direktion og ledelse består af såvel kvinder som mænd, idet det afspejler samfundet, og det er Meldgaards vurdering, at det samtidigt bidrager positivt til såvel motivation som god omgangstone mv. Ved rekruttering til stillinger hos Meldgaard opfordres begge køn til at søge.

For at sikre at der ingen forskelsbehandling sker mellem kvinder og mænd, tilbyder Meldgaard ens uddannelses- og karrieremuligheder til både mænd og kvinder. Dette er også fastsat i personalepolitikken.

Kønsfordelingen i det øverste ledelsesorgan (bestyrelsen)

I 2019 består bestyrelsen af 2 kvindelige bestyrelsesmedlemmer ud af 8, svarende til 25 %.

Fastsættelse af en andel for det underrepræsenterede køn (opstillede mål)

Meldgaard har en målsætning om, at minimum 20 % af bestyrelsen er kvinder. Da Meldgaards bestyrelse i 2019 har en repræsentation, hvoraf 25 % af dem er kvinder, anses virksomhedens måltal for værende opnået.

Ledelsesberetning

Angivelse af tidshorizont for målsætningen

Tidshorizonten for målsætningen er ikke fastsat, da man ønsker at fastholde den målsætning, som man tidligere har fastsat jf. ovenfor.

Politik for selskabets øvrige ledelsesniveauer

På koncern selskabernes øvrige ledelsesposter er fordelingen således:

- Direktionen: 1 kvinde ud af 4 direktionsmedlemmer = 25 %.
- Afdelingschefniveau: 4 kvinder ud af 13 afdelingschefer = 30,77 %.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Meldgaard Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Meldgaard Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Meldgaard Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Indtægter fra modtagelse af jord og affaldsmaterialer og behandling af affaldsprodukter indregnes som omsætning i takt med at behandlingen foretages.

Indtægter fra salg af jern og metaller indregnes, såfremt levering og risikoovergang tilkøber har fundet sted inden årets udgang.

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

Vareforbrug

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

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

	Brugstid
Bygninger	25-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	2-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-20 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Meldgaard Holding A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og modervirksomhedens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
1	698.259.173	627.674.777	29.201.521	25.603.389
	Andre driftsindtægter	910.519	3.461.993	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-229.311.571	-207.588.636	0
	Andre eksterne omkostninger	-108.560.149	-112.669.686	-7.233.195
	Bruttoresultat	361.297.972	310.878.448	21.968.326
2	Personaleomkostninger	-256.619.123	-233.352.608	-20.855.618
3	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-54.469.965	-47.233.289	-518.591
	Andre driftsomkostninger	-428.622	-179.119	0
	Driftsresultat	49.780.262	30.113.432	594.117
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	34.473.179
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	9.428.443	9.605.455	9.428.443
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.227.269
	Andre finansielle indtægter	1.101.312	887.083	395.302
4	Øvrige finansielle omkostninger	-5.433.857	-6.302.113	-724.996
	Resultat før skat	54.876.160	34.303.857	45.393.314
5	Skat af årets resultat	-9.987.616	-5.456.788	-504.770
6	Årets resultat	44.888.544	28.847.069	44.888.544
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Aktionærer i Meldgaard Holding A/S	44.888.544	28.847.069	
		44.888.544	28.847.069	

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
8	Grunde og bygninger	207.393.906	207.726.391	0	0
9	Produktionsanlæg og maskiner	174.859.557	161.259.243	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	40.134.631	50.226.656	1.366.988	1.320.101
11	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	3.086.919	11.027.532	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>425.475.013</u>	<u>430.239.822</u>	<u>1.366.988</u>	<u>1.320.101</u>
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	219.477.074	185.038.895
13	Kapitalandele i associerede virksomheder	30.670.682	23.728.461	30.670.682	23.728.461
14	Andre tilgodehavender	2.901.920	1.181.780	0	0
15	Deposita	629.408	821.586	7.752.020	8.057.300
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>34.202.010</u>	<u>25.731.827</u>	<u>257.899.776</u>	<u>216.824.656</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>459.677.023</u>	<u>455.971.649</u>	<u>259.266.764</u>	<u>218.144.757</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	5.788.379	4.423.026	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	45.187.784	38.239.258	970.575	0
	Varebeholdninger i alt	50.976.163	42.662.284	970.575	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	72.507.182	69.413.133	2.694.830	225.562
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	50.068.972	40.670.457
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	15.458.414	14.740.356	15.458.414	14.740.363
	Tilgodehavende selskabsskat	0	534.423	0	534.423
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	11.535.678	427.857
	Andre tilgodehavender	6.361.792	5.785.619	512.731	494.928
16	Periodeafgrænsnings-poster	3.809.758	3.409.174	1.095.753	1.062.808
	Tilgodehavender i alt	98.137.146	93.882.705	81.366.378	58.156.398
17	Andre værdipapirer og kapitalandele	553.526	536.867	553.526	536.866
	Værdipapirer i alt	553.526	536.867	553.526	536.866
	Likvide beholdninger	8.884.643	6.601.571	22.809	62.317
	Omsætningsaktiver i alt	158.551.478	143.683.427	82.913.288	58.755.581
	Aktiver i alt	618.228.501	599.655.076	342.180.052	276.900.338

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Note					
Egenkapital					
18	Virksomhedskapital	508.519	508.519	508.519	508.519
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	25.111.945	20.796.043	121.513.710	82.759.629
	Overført resultat	137.953.770	122.528.676	41.552.005	60.565.090
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	10.000.000	5.000.000	10.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	168.574.234	153.833.238	168.574.234	153.833.238
	Egenkapital i alt	168.574.234	153.833.238	168.574.234	153.833.238
Hensatte forpligtelser					
19	Hensættelser til udskudt skat	11.764.429	13.673.373	3.361.952	3.320.722
	Hensatte forpligtelser i alt	11.764.429	13.673.373	3.361.952	3.320.722
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	30.081.182	32.970.099	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	31.268.962	35.804.142	0	0
	Leasingforpligtelser	107.858.185	120.888.332	0	0
	Deposita	811.750	757.180	0	305.280
20	Langfristede gældsforpligtelser i alt	170.020.079	190.419.753	0	305.280

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
<u>Note</u>					
20	Kortfristet del af langfristet gæld	57.689.846	42.037.375	0	36.662
	Gæld til pengeinstitutter	55.189.193	63.046.421	40.262.257	36.090.540
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	189.788	315.394	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	38.282.770	47.084.779	2.075.512	1.871.956
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	107.858.862	73.298.799
	Gæld til associerede virksomheder	250	967.502	250	967.502
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	10.795.816	1.996.391	10.795.816	1.996.391
	Selskabsskat	2.642.907	334.229	2.637.183	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.217.954
	Anden gæld	102.374.877	84.932.852	6.613.986	3.961.294
21	Periodeafgrænsnings-poster	704.312	1.013.769	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>267.869.759</u>	<u>241.728.712</u>	<u>170.243.866</u>	<u>119.441.098</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>437.889.838</u>	<u>432.148.465</u>	<u>170.243.866</u>	<u>119.746.378</u>
	Passiver i alt	<u>618.228.501</u>	<u>599.655.076</u>	<u>342.180.052</u>	<u>276.900.338</u>

7 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

23 Eventualposter

24 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2019	508.519	20.796.043	122.528.676	10.000.000	153.833.238
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Resultatandel	0	4.428.443	15.460.101	5.000.000	24.888.544
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	20.000.000	0	20.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-20.000.000	0	-20.000.000
Valutakursreguleringer	0	-112.541	-35.007	0	-147.548
	508.519	25.111.945	137.953.770	5.000.000	168.574.234

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2019	508.519	82.759.629	60.565.089	10.000.000	153.833.237
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Resultatandel	0	38.901.628	-19.013.084	5.000.000	24.888.544
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	20.000.000	0	20.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-20.000.000	0	-20.000.000
Valutakursreguleringer	0	-147.547	0	0	-147.547
	508.519	121.513.710	41.552.005	5.000.000	168.574.234

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat	44.888.544	28.847.069	44.888.544	28.847.069
25 Reguleringer	58.451.164	45.740.359	-43.775.836	-29.871.191
26 Ændring i driftskapital	308.064	-4.794.189	29.015.007	-28.024.178
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	103.647.772	69.793.239	30.127.715	-29.048.300
Renteindbetalinger og lignende	1.101.311	887.082	1.622.571	570.364
Renteudbetalinger og lignende	-5.433.857	-6.030.172	-724.996	-1.814.194
Pengestrøm fra ordinær drift	99.315.226	64.650.149	31.025.290	-30.292.130
Betalt selskabsskat	-9.053.459	-6.387.751	-9.617.715	2.946.613
Pengestrømme fra driftsaktivitet	90.261.767	58.262.398	21.407.575	-27.345.517
Køb af materielle anlægsaktiver	-66.186.089	-161.267.615	-565.479	-938.021
Salg af materielle anlægsaktiver	17.350.696	31.873.517	0	8.955.423
Køb af finansielle anlægsaktiver	-2.224.000	-276.500	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	696.038	155.593	305.280	0
Modtagne udbytter	0	0	0	12.000.000
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Andre pengestrømme fra investeringsaktivitet	5.750	463.228	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-45.357.605	-124.051.777	4.739.801	25.017.402
Afdrag på langfristet gæld	-45.807.236	-44.000.684	-341.942	-46.556
Indgåelse af leasingforpligtelser	41.060.033	110.788.642	0	0
Betalt udbytte	-30.000.000	-5.000.000	-30.000.000	-5.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-34.747.203	61.787.958	-30.341.942	-5.046.556
Ændring i likvider	10.156.959	-4.001.421	-4.194.566	-7.374.671

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Likvider primo	-55.907.983	-51.634.623	-35.491.356	-27.844.743
Valutakursreguleringer (likvider)	0	-271.939	0	-271.942
Likvider ultimo	-45.751.024	-55.907.983	-39.685.922	-35.491.356
Likvider				
Likvide beholdninger	8.884.643	6.601.571	22.809	62.317
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-55.189.193	-63.046.421	-40.262.257	-36.090.540
Værdipapirer	553.526	536.867	553.526	536.867
Likvider ultimo	-45.751.024	-55.907.983	-39.685.922	-35.491.356

Noter

1. Nettoomsætning

Det er i årsrapporten ikke angivet segmentoplysninger om aktiviteter. Som omtalt i ledelsesberetningen er oplysningerne udeladt jf. årsregnskabslovens § 96 stk. 1, idet ledelsen vurderer at angivelserne kan volde betydelig skade for virksomheden.

Det er bestyrelsens vurdering, at selskabets aktiviteter har en sådan karakter, at nuværende og potentielle konkurrerende virksomheder via segmentoplysningerne vil opnå en konkurrencemæssig fordel i forhold til virksomheden.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	229.827.593	209.422.530	18.644.396	17.149.198
Pensioner	19.239.017	16.449.398	1.957.631	1.383.325
Andre omkostninger til social sikring	3.073.060	3.017.883	253.591	232.738
Personaleomkostninger i øvrigt	4.479.453	4.462.797	0	0
	256.619.123	233.352.608	20.855.618	18.765.261
Direktion	8.749.785	6.834.004	3.341.651	2.851.269
Bestyrelse	971.929	955.508	971.929	955.508
	9.721.714	7.789.512	4.313.580	3.806.777
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	502	459	37	33
3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Afskrivning på bygninger	7.904.769	6.990.193	0	0
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	34.004.330	24.610.466	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.560.866	15.632.630	518.591	1.071.296
	54.469.965	47.233.289	518.591	1.071.296

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	0	783.435
Andre finansielle omkostninger	5.433.857	6.302.113	724.996	1.302.700
	5.433.857	6.302.113	724.996	2.086.135
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	11.896.560	5.076.739	463.540	-952.195
Årets regulering af udskudt skat	-1.908.944	380.049	41.230	208.418
	9.987.616	5.456.788	504.770	-743.777
			Modervirksomhed	
			2019 kr.	2018 kr.
6. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			20.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			38.901.628	4.700.043
Udbytte for regnskabsåret			5.000.000	10.000.000
Overføres til overført resultat			0	14.147.026
Disponeret fra overført resultat			-19.013.084	0
Disponeret i alt			44.888.544	28.847.069

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
7. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab	310.400	0	35.000	0
Honorar vedrørende lovpligtig revision	310.400	0	35.000	0
	310.400	0	35.000	0
Samlet honorar til PWC	285.331	411.641	195.749	75.100
Honorar vedrørende lovpligtig revision	115.766	318.400	64.990	41.200
Andre ydelser	169.565	93.241	130.759	33.900
	285.331	411.641	195.749	75.100
Samlet honorar til Martinsen	12.500	0	12.500	0
Andre ydelser	12.500	0	12.500	0
	12.500	0	12.500	0

Noter

	Koncern	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
8. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	258.473.500	237.473.929
Omregning til valutakurs ultimo	-149.308	-399.004
Tilgang i årets løb	7.702.486	21.398.575
Kostpris ultimo	266.026.678	258.473.500
Af- og nedskrivninger primo	-50.747.109	-43.781.229
Omregning til valutakurs ultimo	19.106	24.313
Årets afskrivninger	-7.604.769	-6.990.193
Årets nedskrivninger	-300.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-58.632.772	-50.747.109
Regnskabsmæssig værdi ultimo	207.393.906	207.726.391
	Koncern	Koncern
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
9. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	248.594.898	178.532.239
Omregning til valutakurs ultimo	-117.809	-542.084
Tilgang i årets løb	48.364.104	113.849.688
Afgang i årets løb	-5.167.817	-43.244.945
Kostpris ultimo	291.673.376	248.594.898
Af- og nedskrivninger primo	-87.335.655	-94.702.143
Omregning til valutakurs ultimo	33.374	298.801
Årets afskrivninger	-34.004.330	-24.610.466
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	72.265	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.420.527	31.678.153
Af- og nedskrivninger ultimo	-116.813.819	-87.335.655
Regnskabsmæssig værdi ultimo	174.859.557	161.259.243
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	153.884.613	142.457.983

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	116.257.074	132.542.466	14.052.412	25.827.267
Omregning til valutakurs ultimo	-7.608	-52.274	0	0
Tilgang i årets løb	7.849.559	14.991.820	565.479	938.021
Afgang i årets løb	-10.808.241	-31.224.938	0	-12.712.875
Kostpris ultimo	113.290.784	116.257.074	14.617.891	14.052.413
Af- og nedskrivninger primo	-66.030.418	-64.432.445	-12.732.312	-15.527.634
Omregning til valutakurs ultimo	978	44.085	0	0
Årets afskrivninger	-12.560.866	-15.632.564	-518.591	-1.071.296
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	0	0	493.903
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	5.434.153	13.990.506	0	3.372.715
Af- og nedskrivninger ultimo	-73.156.153	-66.030.418	-13.250.903	-12.732.312
Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.134.631	50.226.656	1.366.988	1.320.101
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	21.786.606	27.532.912	0	0

Noter

	Koncern	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
11. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	11.027.532	313.000
Tilgang i årets løb	3.086.919	0
Afgang i årets løb	-11.027.532	11.027.532
Overførsler	0	-313.000
Kostpris ultimo	3.086.919	11.027.532
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.086.919	11.027.532

	Modervirksomhed	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	123.075.309	123.825.309
Afgang i årets løb	0	-750.000
Kostpris ultimo	123.075.309	123.075.309
Opskrivninger primo	61.963.590	52.058.311
Omregning til valutakurs	-35.004	-94.588
Årets resultat	34.473.179	21.999.863
Udbytte	0	-12.000.000
Opskrivninger ultimo	96.401.765	61.963.586
Regnskabsmæssig værdi ultimo	219.477.074	185.038.895

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Meldgaard Miljø A/S, Aabenraa	100 %	140.265.377	28.587.289
Meldgaard A/S, Aabenraa	100 %	19.968.594	3.144.750
P.M. Ejendomme A/S, Aabenraa	100 %	27.022.183	953.362
Meldgaard Transport A/S, Aabenraa	100 %	25.640.348	840.028
Meldgaard Sverige AB, Sverige	100 %	457.056	48.175
Garnet Greenline AB, Sverige	83 %	2.747.002	899.575

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
13. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo	2.905.200	2.155.200	2.905.200	2.155.200
Tilgang i årets løb	0	750.000	0	750.000
Kostpris ultimo	2.905.200	2.905.200	2.905.200	2.905.200
Opskrivninger primo	20.796.043	16.087.172	20.796.043	16.087.172
Omregning til valutakurs	-112.541	103.416	-112.541	103.416
Årets resultat	9.428.443	9.605.455	9.428.443	9.605.455
Udbytte	-5.000.000	-5.000.000	-5.000.000	-5.000.000
Opskrivninger ultimo	25.111.945	20.796.043	25.111.945	20.796.043
Modregnet i tilgodehavender	2.653.537	27.218	2.653.537	27.218
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	2.653.537	27.218	2.653.537	27.218
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.670.682	23.728.461	30.670.682	23.728.461

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Meldgaard Recycling A/S, Aabenraa	50 %	54.673.730	21.327.680
Meldgaard Holdings U.K. Ltd, England	50 %	782.866	-341.320
Bulk Transport A/S, Aabenraa	50 %	8.227.633	4.159.375

Noter

	Koncern	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
14. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	1.181.780	1.337.373
Tilgang i årets løb	2.224.000	0
Afgang i årets løb	-503.860	-155.593
Kostpris ultimo	2.901.920	1.181.780
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.901.920	1.181.780

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
15. Deposita				
Kostpris primo	821.586	545.086	8.057.300	8.057.300
Tilgang i årets løb	0	276.500	0	0
Afgang i årets løb	-192.178	0	-305.280	0
Kostpris ultimo	629.408	821.586	7.752.020	8.057.300
Regnskabsmæssig værdi ultimo	629.408	821.586	7.752.020	8.057.300

16. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
17. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Aktier	553.526	536.867	553.526	536.866
	553.526	536.867	553.526	536.866

18. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital primo	508.519	508.519	508.519	508.519
	508.519	508.519	508.519	508.519

Aktiekapitalen består af følgende:

A-aktier, a kr. 10.000 - 5 stk.

B-aktier, a kr. 10.000 - 45 stk.

A-aktier, a kr. 1 - 852 stk.

B-aktier, a kr. 1 - 7.667 stk.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
19. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	13.673.373	13.185.972	3.320.722	3.004.952
Udskudt skat af årets resultat	-1.908.944	487.401	41.230	315.770
	11.764.429	13.673.373	3.361.952	3.320.722

Noter

20. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2019 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	32.934.382	2.853.200	30.081.182	20.890.230
Gæld til pengeinstitutter	34.410.562	3.141.600	31.268.962	4.096.400
Leasingforpligtelser	159.553.231	51.695.046	107.858.185	0
Deposita	811.750	0	811.750	0
	<u>227.709.925</u>	<u>57.689.846</u>	<u>170.020.079</u>	<u>24.986.630</u>

21. Periodeafgrænsnings- poster

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhed, koncernen:

Der er deponeret ejerpantebreve på nom. 107.630 TDKK, realkreditpantebrev på nom 59.381 TDKK samt skadesløsbrev på 10.700 TDKK i grunde og bygninger.

Der er deponeret løsøre pantebrev nom 18.200 TDKK med pant i enkelte driftsmidler.

Der er i dattervirksomhed Garnet Greenline AB afgivet virksomhedspant på 6.400 TSEK.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 175.671 TDKK, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtigelsen pr. 31. december 2019 udgør 158.314 TDKK.

Pantsætninger og sikkerheder, moderselskabet:

Moderselskabet har til fordel for pengeinstitut afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Garnet Greenline AB.

Eventualforpligtigelser, koncernen:

Der er overfor pengeinstitut afgivet selvskyldnerkaution for Meldgaard US Inc.s bankgæld.

Der er overfor leasingselskab indgået hæftelse for eksterne kunders leasingaftaler i henhold til bevilgede leasingaftaler.

Der er overfor leasingselskab afgivet kaution for Meldgaard Recyclings A/S' leasinggæld.

Indgåede arbejds-, leverance-, betalings og leje garantiforpligtigelser samt prækvalifikationer udgør pr. 31. december 2019 67.864 TDKK og 135 TEUR.

Garantiforpligtigelser og andre eventualforpligtigelser:

Et selskab i koncernen er part i en verserende retssag omkring en maskine solgt til en kunde. Det er uvist, hvornår sagen afsluttes og hvad udfaldet af sagen bliver for koncernen. Koncernens ledelse skønner, at den maksimale forpligtigelse udgør 2.400 TDKK og ledelsen forventer ikke, at forpligtigelsen bliver realiseret.

Eventualforpligtigelser, moderselskabet:

Kautionsforpligtigelser:

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkautioner overfor Meldgaard A/S', Meldgaard Miljø A/S', Meldgaard Transport A/S', P. Meldgaard Ejendomme A/S' og Meldgaard Recycling A/S bankmellemværender.

Moderselskabet har sammen med Meldgaard Recycling A/S afgivet selvskyldnerkaution for Meldgaard US Inc.'s bankmellemværende.

Noter

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet hæfter sammen med datterselskaber overfor pengeinstitutter indenfor en kreditramme på 65 mio.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Garnet Greenline AB's bankmellemværende med maksimalt 6 mio SEK.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for P Meldgaard Ejendomme A/S' gæld til realkreditinstitut.

Moderselskabet hæfter i henhold til leasingfinansieringsramme overfor leasingselskab for leasingaftaler indgået af Meldgaard A/S, Meldgaard Recycling A/S, Meldgaard Transport A/S og Meldgaard Miljø A/S.

Moderselskabet kautionerer overfor gæld til leasingselskab for leasingaftaler indgået af Meldgaard A/S, Meldgaard Transport A/S og Meldgaard Miljø A/S.

Moderselskabet hæfter overfor leasingselskab for leasingaftaler indgåete af eksterne kunder. Moderselskabet har indgået tilbagekøbsforpligtigelser og restydelse.

Operationel leasing:

Operationel leasing for koncernen:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1- 83 måneder, og en samlet restleasingforpligtigelse på 4.421 TDKK.

Der er pr. 31. december 2019 indgået hus- og pladslejeaftaler, hvor aftalerne kan opsiges med mellem 1-55 måneders varsel. Forpligtigelsen på hus- og pladslejeaftaler udgør samlet 3.028 TDKK pr. 31. december 2019.

Operationel leasing for moderselskabet:

ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 12-48 måneder og en samlet restleasingforpligtigelse på 524 TDKK.

Noter

23. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den internationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

24. Nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter

Lasse Meldgaard	Direktør, bestyrelsesmedlem
Line Meldgaard Langschwager	Direktør, bestyrelsesmedlem
Henrik Meldgaard	Direktør, bestyrelsesmedlem
Peder Meldgaard	Bestyrelsesmedlem
Margit Meldgaard	Bestyrelsesmedlem

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk 7.

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
25. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	54.469.965	44.473.996	518.591	1.071.296
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-910.519	0	0	-109.167
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-34.473.179	-21.999.863
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-9.428.443	-9.605.455	-9.428.443	-9.605.455
Andre finansielle indtægter	-1.101.312	-887.083	-1.622.571	-570.360
Øvrige finansielle omkostninger	5.433.857	6.302.113	724.996	2.086.135
Skat af årets resultat	9.987.616	5.456.788	504.770	-743.777
	58.451.164	45.740.359	-43.775.836	-29.871.191
26. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-8.313.879	-8.929.770	-970.575	0
Ændring i tilgodehavender	-7.415.183	-8.512.768	-15.262.901	-12.786.077
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	16.037.126	12.648.349	45.248.483	-15.238.101
	308.064	-4.794.189	29.015.007	-28.024.178

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Line Langschwager

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-586509173341
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 14:41:03
Underskrevet med NemID

Line Langschwager

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-586509173341
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 14:41:03
Underskrevet med NemID

Lars Meldgaard

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-481577909561
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 12:57:57
Underskrevet med NemID

Lars Meldgaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-481577909561
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 12:57:57
Underskrevet med NemID

Henrik Marius Meldgaard

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-638139491795
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 13:52:58
Underskrevet med NemID

Henrik Marius Meldgaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-638139491795
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 13:52:58
Underskrevet med NemID

Andy Nørregaard Andersen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-606000290882
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 13:33:24
Underskrevet med NemID

Jens Kristian Ravn

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-332158375058
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 13:04:11
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 2e712d77XznQ56550946

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Niels Peder Lauersen Meldgaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-352058975026
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 14:34:44
Underskrevet med NemID

Niels Frederik Bergh-Hansen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-826695978887
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 13:36:15
Underskrevet med NemID

Margit Kathrine Meldgaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-807412431141
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 14:27:50
Underskrevet med NemID

Flemming Callesen

Som Statsaut. revisor NEM ID
PID: 9208-2002-2-204996517640
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 15:39:14
Underskrevet med NemID

Jesper Hansen

Som Statsaut. revisor NEM ID
RID: 70490378
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 14:46:23
Underskrevet med NemID

Andy Nørregaard Andersen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-606000290882
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 19:10:50
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 2e712d77XznQ56550946