



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 Miljø A/S

Askelund 10, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 12 99 49 07

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
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	16
Resultatopgørelse	23
Balance	24
Egenkapitalopgørelse	26
Pengestrømsopgørelse	27
Noter	28

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af 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

Henrik Meldgaard

Bestyrelse

Andy Nørregaard Andersen
formand

Jens Ravn

Henrik Meldgaard

Lasse Meldgaard

Line Meldgaard Langschwager

Peder Meldgaard

Niels Frederik Bergh-Hansen

Margit Meldgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Meldgaard Miljø A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Meldgaard Miljø A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 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 Miljø A/S Askelund 10 6200 Aabenraa Hjemmeside: www.meldgaard.com CVR-nr.: 12 99 49 07 Hjemsted: Aabenraa Regnskabsår: 1. januar - 31. december 31. regnskabsår
Bestyrelse	Andy Nørregaard Andersen, formand Jens Ravn Henrik Meldgaard Lasse Meldgaard Line Meldgaard Langschwager Peder Meldgaard Niels Frederik Bergh-Hansen Margit Meldgaard
Direktion	Henrik Meldgaard
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jyllandsgade 28 6400 Sønderborg
Modervirksomhed	Meldgaard Holding A/S

Hovedtal og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	446.367	372.000	305.684	290.895	386.891
Bruttoresultat	265.954	217.207	181.111	177.365	227.143
Resultat af ordinær primær drift	39.252	30.130	14.965	5.710	11.182
Finansielle poster, netto	-2.589	-1.838	-1.136	-1.659	-2.341
Årets resultat	28.587	22.093	10.747	3.718	6.723
Balance:					
Balancesum	407.924	369.674	258.035	296.358	298.874
Egenkapital	140.265	111.678	101.585	92.838	92.120
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	53.153	53.185	41.121	30.373	17.741
Investeringsaktivitet	-46.002	-123.632	-13.256	-36.617	-33.492
Finansieringsaktivitet	2.815	66.728	-26.348	8.712	-7.143
Pengestrømme i alt	9.966	-3.718	1.516	2.468	-22.894
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	365	310	312	349	447
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	59,6	58,4	59,2	61,0	58,7
Overskudsgrad (EBIT-margin)	8,8	8,1	4,9	2,0	2,9
Soliditetsgrad	34,4	30,2	39,4	31,3	30,8
Egenkapitalforrentning	22,7	20,7	11,1	4,0	7,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består hovedsageligt i indsamling af affald samt håndtering og afsætning af restprodukter.

Usikkerhed ved indregning eller måling

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 28.587.288, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 140.265.377.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der vil i nærværende årsrapport ikke blive givet segmentoplysninger om de enkelte aktiviteter, idet det er ledelsens opfattelse, at det vil kunne volde selskabet betydelig skade.

Særlige risici

Finansielle risici

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

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

Miljøforhold

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.

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
- Slaggehandtering
- 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 fælles forståelse 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.

Sociale forhold og medarbejderforhold

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:

Ledelsesberetning

- 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.
- At overholde lovkrav.
- At efterleve FNs 17 Verdensmål, med særligt fokus på mål 7,11, 12 og 15.

Hele Meldgaards CSR-politik kan findes på 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.

Ledelsesberetning

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.

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.

Ledelsesberetning

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.

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 FN's Verdensmål, hvor bl.a. alle afdelingscheferne er blevet klædt på til at inddrage miljøtiltag 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.

Arbejdet med menneskerettigheder

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.

Resultater som følge af arbejdet med menneskerettigheder

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.

Ledelsesberetning

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.

Sociale forhold

Politik

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

Arbejdsmiljøpolitik

Hovedindholdet i arbejdsmiljøpolitikken omfatter, 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.

Ledelsesberetning

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

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 uforsvarlige 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 under punkt 2. 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 funktionærer (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 flest 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.

Ledelsesberetning

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

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Politik

Meldgaard har en politik for etik og antikorruption. 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 antikorruption 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 antikorruption

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 antikorruption

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

Måltal for selskabets øverste ledelse

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

Ledelsesberetning

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.

Angivelse af tidshorisont for målsætningen

Tidshorisonten 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 koncernens øvrige ledelsesposter er fordelingen således:

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

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 samhandelsmuligheder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Meldgaard Miljø 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som 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

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 affaldsmaterialer og forurenede jord samt behandling heraf indregnes som omsætning ved modtagelse.

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Omkostninger til behandling og rensning af affaldsmaterialer, affaldsprodukter og forurenede jord indregnes således at det modsvarer den indregnede omsætning, herunder indregnes omkostningerne til udvinding af jern og metaller i takt med at sortering finder sted og jern og metaller bliver omsat.

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 materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid
Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	2-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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 Miljø A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
1 Nettoomsætning	446.366.909	371.999.885
Andre driftsindtægter	238.802	1.297.962
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-95.484.854	-89.695.286
Andre eksterne omkostninger	-85.166.712	-66.396.024
Bruttoresultat	265.954.145	217.206.537
3 Personaleomkostninger	-188.552.434	-157.700.058
4 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-38.050.035	-28.374.549
Andre driftsomkostninger	-99.985	-1.001.695
Driftsresultat	39.251.691	30.130.235
5 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	173.066	711.214
Andre finansielle indtægter	13.915	7.438
6 Øvrige finansielle omkostninger	-2.775.764	-2.557.077
Resultat før skat	36.662.908	28.291.810
7 Skat af årets resultat	-8.075.620	-6.199.078
8 Årets resultat	28.587.288	22.092.732

Balance 31. december

Aktiver		2019	2018
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
9	Grunde og bygninger	101.709.971	98.820.723
9	Produktionsanlæg og maskiner	169.761.620	155.760.621
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.303.009	2.072.794
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	2.269.940	10.049.589
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>275.044.540</u>	<u>266.703.727</u>
10	Deposita	514.738	664.286
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>514.738</u>	<u>664.286</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>275.559.278</u>	<u>267.368.013</u>
Omsætningsaktiver			
11	Råvarer og hjælpematerialer	572.384	659.238
12	Fremstillede varer og handelsvarer	25.308	191.061
	Varebeholdninger i alt	<u>597.692</u>	<u>850.299</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	42.900.551	41.657.798
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	76.937.503	51.174.360
13	Udskudte skatteaktiver	852.815	0
	Andre tilgodehavender	3.590.240	2.995.314
14	Periodeafgrænsningsposter	2.255.599	1.451.940
	Tilgodehavender i alt	<u>126.536.708</u>	<u>97.279.412</u>
	Likvide beholdninger	5.229.935	4.176.373
	Omsætningsaktiver i alt	<u>132.364.335</u>	<u>102.306.084</u>
	Aktiver i alt	<u>407.923.613</u>	<u>369.674.097</u>

Balance 31. december

Passiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	139.765.377	111.178.089
Egenkapital i alt	<u>140.265.377</u>	<u>111.678.089</u>
Hensatte forpligtelser		
15 Hensættelser til udskudt skat	0	794.787
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>794.787</u>
Gældsforpligtelser		
16 Gæld til realkreditinstitutter	18.197	540.807
17 Kreditinstitutter i øvrigt	15.643.157	18.824.227
18 Leasingforpligtelser	98.144.675	102.381.272
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>113.806.029</u>	<u>121.746.306</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	45.815.491	35.059.985
Gæld til pengeinstitutter	5.931.264	14.843.450
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.500.508	17.025.588
Anden gæld	81.604.944	68.525.892
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>153.852.207</u>	<u>135.454.915</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>267.658.236</u>	<u>257.201.221</u>
Passiver i alt	<u>407.923.613</u>	<u>369.674.097</u>
2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
19 Eventualposter		
20 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	111.178.089	111.678.089
Årets overførte overskud eller underskud	0	28.587.288	28.587.288
	500.000	139.765.377	140.265.377

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Årets resultat	28.587.288	22.092.732
21 Reguleringer	48.475.637	35.114.091
22 Ændring i driftskapital	-14.502.065	1.039.072
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	62.560.860	58.245.895
Renteindbetalinger og lignende	186.986	718.654
Renteudbetalinger og lignende	-2.775.764	-2.557.077
Pengestrøm fra ordinær drift	59.972.082	56.407.472
Betalt selskabsskat	-6.819.064	-3.221.987
Pengestrømme fra driftsaktivitet	53.153.018	53.185.485
Køb af materielle anlægsaktiver	-57.115.463	-136.220.086
Salg af materielle anlægsaktiver	10.963.416	12.864.754
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-276.500
Salg af finansielle anlægsaktiver	149.548	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-46.002.499	-123.631.832
Optagelse af langfristet gæld	41.060.033	110.788.642
Afdrag på langfristet gæld	-38.244.804	-32.060.791
Betalt udbytte	0	-12.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.815.229	66.727.851
Ændring i likvider	9.965.748	-3.718.496
Likvider 1. januar 2019	-10.667.077	-6.948.581
Likvider 31. december 2019	-701.329	-10.667.077
Likvider		
Likvide beholdninger	5.229.935	4.176.373
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-5.931.264	-14.843.450
Likvider 31. december 2019	-701.329	-10.667.077

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Nettoomsætning		
Der er i årsrapporten ikke angivet segmentsoplysninger 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 segmentsoplysningerne vil opnå en konkurrencemæssig fordel i forhold til virksomheden.		
	2019 kr.	2018 kr.
2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab	108.000	0
Honorar vedrørende lovpligtig revision	108.000	0
	108.000	0
Samlet honorar til PWC	12.700	123.341
Honorar vedrørende lovpligtig revision	0	112.000
Erklæringsopgaver med sikkerhed	12.700	11.341
	12.700	123.341

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	169.212.327	141.830.327
Pensioner	14.239.221	11.319.772
Andre omkostninger til social sikring	2.123.923	2.051.094
Personaleomkostninger i øvrigt	2.976.963	2.498.865
	188.552.434	157.700.058
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	365	310
 Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
4. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	3.879.870	3.621.271
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	33.360.380	23.995.376
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	809.785	757.902
	38.050.035	28.374.549
5. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	173.066	711.214
	173.066	711.214
6. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	182.899	110.220
Andre finansielle omkostninger	2.592.865	2.446.857
	2.775.764	2.557.077
7. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	9.723.222	6.819.054
Årets regulering af udskudt skat	-1.647.602	-619.976
	8.075.620	6.199.078

Noter

		2019 kr.	2018 kr.	
8. Forslag til resultatdisponering				
Overføres til overført resultat		28.587.288	22.092.732	
Disponeret i alt		28.587.288	22.092.732	
9. Materielle anlægsaktiver				
			Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- talinger for materielle anlægsaktiver kr.	
	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2019	114.646.095	240.899.229	5.442.000	10.049.590
Tilgang	6.769.118	48.036.405	40.000	2.269.940
Afgang	0	-5.095.552	0	-10.049.590
Kostpris 31. december 2019	121.415.213	283.840.082	5.482.000	2.269.940
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	15.825.372	85.138.609	3.369.206	0
Årets afskrivninger	3.879.870	33.360.380	809.785	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.420.527	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	19.705.242	114.078.462	4.178.991	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	101.709.971	169.761.620	1.303.009	2.269.940
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		153.884.613		

Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
10. Deposita		
Kostpris 1. januar 2019	664.286	387.786
Tilgang i årets løb	0	276.500
Afgang i årets løb	-149.548	0
Kostpris 31. december 2019	514.738	664.286
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	514.738	664.286
11. Råvarer og hjælpematerialer		
Råvarer og hjælpematerialer	572.384	659.238
	572.384	659.238
12. Fremstillede varer og handelsvarer		
Fremstillede varer, handelsvarer	25.308	191.061
	25.308	191.061
13. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2019	-794.787	-1.414.763
Udskudt skat af årets resultat	1.647.602	619.976
	852.815	-794.787
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-8.068.862	-7.940.963
Omsætningsaktiver	-1.160.321	-944.514
Anden gæld	10.081.998	8.090.690
	852.815	-794.787
14. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.		

Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
15. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2019	0	1.414.763
Udskudt skat af årets resultat	0	-619.976
	0	794.787
16. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	538.197	1.058.807
Heraf forfalder inden for 1 år	-520.000	-518.000
	18.197	540.807
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
17. Kreditinstitutter i øvrigt		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	18.784.757	22.394.476
Heraf forfalder inden for 1 år	-3.141.600	-3.570.249
	15.643.157	18.824.227
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	4.096.400	6.438.000
18. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	140.298.566	133.353.008
Heraf forfalder inden for 1 år	-42.153.891	-30.971.736
	98.144.675	102.381.272
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Noter

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser:

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Meldgaard Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

Der er deponeret ejerpantebreve på nom. 45.700 TDKK, realkreditpantebreve på nom. 4.432 TDKK samt skadeløsbreve på 7.000 TDKK i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 101.710 TDKK til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter og realkreditinstitutter pr. 31. december 2019.

Endvidere er deponeret løsøre pantebrev nom. 18.200 TDKK med pant i driftsmateriel.

Indgående arbejds-, leverance-, betalings-, og leje Garantiforpligtelser samt prækvalifikationer udgør i alt 67.864 TDKK og 135 TEUR pr. 31. december 2019.

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 1-83 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.421 TDKK, med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på TDKK 1.105.

Selskabet har pr. 31. december 2019 indgået hus- og pladslejeaftaler, hvor aftalerne kan opsiges med mellem 1-55 måneders varsel. Forpligtelsen på hus- og pladslejeaftalerne udgør samlet 3.851 TDKK pr. 31. december 2019, med en gennemsnitlig årlig ydelse på TDKK 3.028.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet hæfter sammen med moderselskabet og søsterselskabet overfor pengeinstitut indenfor en kreditramme på 65 mio. DKK. Endvidere er afgivet selvskyldnerkaution for pengeinstitut i Meldgaard Holding A/S, Meldgaard A/S, P. Meldgaard Ejendomme A/S og Meldgaard Transport A/S.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Meldgaard Holding A/S, CVR-nr. 10 77 58 33 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

19. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af regnskabet for Meldgaard Holding A/S.

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

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Meldgaard Holding A/S

Lasse Meldgaard

Line Meldgaard Langschwager

Henrik Meldgaard

Peder Meldgaard

Margit Meldgaard

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående,
bestyrelsesmedlem

Øvrige nærtstående,
bestyrelsesmedlem

Øvrige nærtstående,
direktør og
bestyrelsesmedlem

Øvrige nærtstående,
bestyrelsesmedlem

Øvrige nærtstående,
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.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet, Meldgaard Holding A/S, cvr.nr. 10775833.

Koncernrapporten for Meldgaard Holding A/S, cvr.nr. 10775833 kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
21. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	38.050.036	28.374.550
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-238.802	-1.297.962
Andre finansielle indtægter	-186.981	-718.652
Øvrige finansielle omkostninger	2.775.764	2.557.077
Skat af årets resultat	8.075.620	6.199.078
	48.475.637	35.114.091
22. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	252.607	313.631
Ændring i tilgodehavender	-31.308.645	-21.647.056
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	16.553.973	22.372.497
	-14.502.065	1.039.072

Henrik Marius Meldgaard

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-638139491795
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 13:43:18
Underskrevet med NemID

Henrik Marius Meldgaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-638139491795
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 13:43:18
Underskrevet med NemID

Andy Nørregaard Andersen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-606000290882
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 12:48:28
Underskrevet med NemID

Jens Kristian Ravn

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-332158375058
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 12:55:47
Underskrevet med NemID

Lars Meldgaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-481577909561
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 12:40:02
Underskrevet med NemID

Line Langschwager

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-586509173341
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 14:48:55
Underskrevet med NemID

Niels Peder Lauersen Meldgaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-352058975026
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 14:43:21
Underskrevet med NemID

Niels Frederik Bergh-Hansen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-826695978887
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 12:38:50
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.

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.

Margit Kathrine Meldgaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-807412431141
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 14:32:25
Underskrevet med NemID

Flemming Callesen

Som Statsaut. revisor NEM ID
PID: 9208-2002-2-204996517640
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 15:48:17
Underskrevet med NemID

Jesper Hansen

Som Statsaut. revisor NEM ID
RID: 70490378
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 14:57:29
Underskrevet med NemID

Andy Nørregaard Andersen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-606000290882
Tidspunkt for underskrift: 15-04-2020 kl.: 19:03:35
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.