

**Dorte Merton Muster Holding ApS**  
**CVR-nr. 26040779**  
**Bakkevænget 15**  
**8600 Silkeborg**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.04.2016

**Dirigent**

---

Navn: Jørgen Hansen

## **Indholdsfortegnelse**

	<u><b>Side</b></u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Dorte Merton Muster Holding ApS  
Bakkevænget 15  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 26040779

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Dorte Merton Muster  
Jørgen Merton Hansen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Papirfabrikken 26  
8600 Silkeborg

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Dorte Merton Muster Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 28.04.2016

### Direktion

Dorte Merton Muster

Jørgen Merton Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Dorte Merton Muster Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dorte Merton Muster Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 28.04.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik A. Laursen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Aktiviteten består i investering og besiddelse af anparter, aktier og andre værdipapirer samt handel med og investering i fast ejendom.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration af selskabet.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle aktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser indregnes til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(25.563)	(26.062)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(25.563)</b>	<b>(26.062)</b>
Personaleomkostninger		(100.000)	(139.933)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(125.563)</b>	<b>(165.995)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(82.019)	(168.804)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.629.955	1.480.817
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	2.433
Andre finansielle indtægter		101	153
Andre finansielle omkostninger		(7.587)	(10.426)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>1.414.887</b>	<b>1.138.178</b>
Skat af ordinært resultat	1	(353.534)	(322.205)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.061.353</u></b>	<b><u>815.973</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.500.000	1.300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		252.416	1.118.017
Overført resultat		(691.063)	(1.602.044)
		<b><u>1.061.353</u></b>	<b><u>815.973</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.610	96.629
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>15.510.819</u>	<u>15.180.864</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<u><b>15.525.429</b></u>	<u><b>15.277.493</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>15.525.429</b></u>	<u><b>15.277.493</b></u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.002.746	6.960.500
Tilgodehavende selskabsskat		<u>278.708</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>6.281.454</b></u>	<u><b>6.960.500</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>100.032</b></u>	<u><b>111.404</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>6.381.486</b></u>	<u><b>7.071.904</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>21.906.915</b></u></u>	<u><u><b>22.349.397</b></u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		225.000	225.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.893.499	4.641.083
Overført overskud eller underskud		15.241.827	15.932.890
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.500.000</u>	<u>1.300.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>21.860.326</u></b>	<b><u>22.098.973</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.979	45.079
Skyldig selskabsskat		23.350	181.585
Anden gæld		<u>20.260</u>	<u>23.760</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>46.589</u></b>	<b><u>250.424</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>46.589</u></b>	<b><u>250.424</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>21.906.915</u></b>	<b><u>22.349.397</u></b>
Eventualforpligtelser	3		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	225.000	4.641.083	15.932.890	1.300.000	22.098.973
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.300.000)	(1.300.000)
Årets resultat	0	252.416	(691.063)	1.500.000	1.061.353
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>225.000</b>	<b>4.893.499</b>	<b>15.241.827</b>	<b>1.500.000</b>	<b>21.860.326</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	353.534	322.175
Regulering vedrørende tidligere år	0	30
	<b>353.534</b>	<b>322.205</b>
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	500.000	9.002.625
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>9.002.625</b>
Opskrivninger primo	0	6.178.239
Andel af årets resultat	0	1.629.955
Udbytte	0	(1.300.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>6.508.194</b>
Nedskrivninger primo	(403.371)	0
Andel af årets resultat	(82.019)	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(485.390)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>14.610</b>	<b>15.510.819</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Dattervirksomheder:			
Tømmerfirmaet Reinhard Essing ApS	Silkeborg	ApS	100,00

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Associerede virksomheder:			
Merton Invest I/S	Silkeborg	I/S	50,00

## Noter

### 3. Eventualforpligtelser

Selskabet ejer 50% af Merton Invest I/S. Selskabet hæfter sammen med den anden interessent solidarisk for alle interessentskabets forpligtelser.

Selskabet yder finansiel støtte i relation til kendte kreditorer i tilknyttet virksomhed.