

---

# ***Mellgaard Holding ApS***

Kongevej 67, 6400 Sønderborg

## **Årsrapport for 2017**

---

CVR-nr. 27 40 27 47

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 09/05 2018

Lars Mellgaard  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Mellgaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 9. maj 2018

## Direktion

Rikke Mellgaard

Lars Mellgaard

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Mellgaard Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mellgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

## Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## 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.

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

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 9. maj 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Flemming Callesen

statsautoriseret revisor

mne18489

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Mellgaard Holding ApS  
Kongevej 67  
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 27 40 27 47  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Sønderborg

**Direktion**

Rikke Mellgaard  
Lars Mellgaard

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ellegårdvej 25  
6400 Sønderborg

**Pengeinstitut**

Sydbank A/S

## Ledelsesberetning

Årsrapporten for Mellgaard Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i selskaber indenfor den grafiske branche samt i øvrigt investeringsvirksomhed.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 41.239, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 13.778.392.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre eksterne omkostninger		-1.290	-14.175
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-1.290</b>	<b>-14.175</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-106.055	-263.211
Finansielle indtægter		354.100	221.752
Finansielle omkostninger	1	-163.716	-191.982
<b>Resultat før skat</b>		<b>83.039</b>	<b>-247.616</b>
Skat af årets resultat	2	-41.800	-3.768
<b>Årets resultat</b>		<b>41.239</b>	<b>-251.384</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-106.055	9.601.364
Overført resultat	-152.706	-10.152.748
	<b>41.239</b>	<b>-251.384</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		73.600	73.600
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>73.600</b>	<b>73.600</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	11.871.365	11.977.421
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>11.871.365</b>	<b>11.977.421</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>11.944.965</b>	<b>12.051.021</b>
Andre tilgodehavender		6.140	6.140
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.140</b>	<b>6.140</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>5.491.475</b>	<b>6.174.344</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>381.423</b>	<b>4.941</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.879.038</b>	<b>6.185.425</b>
<b>Aktiver</b>		<b>17.824.003</b>	<b>18.236.446</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		9.495.309	9.601.364
Overført resultat		3.858.083	4.010.789
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	300.000
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b>13.778.392</b>	<b>14.037.153</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.955.347	4.167.947
Selskabsskat		76.720	3.144
Anden gæld		13.544	28.202
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.045.611</b>	<b>4.199.293</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.045.611</b>	<b>4.199.293</b>
<b>Passiver</b>		<b>17.824.003</b>	<b>18.236.446</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	162.664	190.452
Andre finansielle omkostninger	<u>1.052</u>	<u>1.530</u>
	<b><u>163.716</u></b>	<b><u>191.982</u></b>

## 2 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	<u>41.800</u>	<u>3.768</u>
	<b><u>41.800</u></b>	<b><u>3.768</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
<b>3 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	2.376.057	15.512.671
Afgang i årets løb	0	-13.136.614
Kostpris 31. december	<u>2.376.057</u>	<u>2.376.057</u>
Værdireguleringer 1. januar	9.601.363	-2.402.766
Årets resultat	-106.055	-263.211
Udbytte til moderselskabet	0	-869.273
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	0	13.136.614
Værdireguleringer 31. december	<u>9.495.308</u>	<u>9.601.364</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>11.871.365</u></b>	<b><u>11.977.421</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
M-Invest ApS	Sønderborg	125.000	100%	11.871.367	-106.055

## 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	9.601.364	4.010.789	300.000	14.037.153
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Årets resultat	0	-106.055	-152.706	300.000	41.239
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>9.495.309</u></b>	<b><u>3.858.083</u></b>	<b><u>300.000</u></b>	<b><u>13.778.392</u></b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

# Noter til årsregnskabet

## 5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for M-Invest ApS' mellemværende med Sydbank.

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mellgaard Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

### Finansielle poster

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

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.