

Melgaard Holding ApS

Hørup Tværvvej 2
7300 Jelling

CVR-nummer: 28109180

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2015

(11. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling,
den 24. maj 2016

Dirigent: Søren Melgaard



INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	3
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning mv.	6
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Melgaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jelling, den 7. maj 2016

Direktion

Søren Melgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Melgaard Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Melgaard Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Vejle, den 7. maj 2016

EKL revision
Registreret revisionsanpartsselskab
cvr-nr. 30175859

Torben Reib CMA
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Melgaard Holding ApS Hørup Tværvej 2 7300 Jelling
	Telefon: 75 87 12 73 E-mail: sm@hmask.dk
	CVR-nr.: 28 10 91 80 Stiftet: 15. september 2004 Hjemsted: Jelling Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Søren Melgaard
Pengeinstitut	Nordea Bank Dæmningen 68 7100 Vejle
Revisor	EKL Revision, Registreret revisionsanpartsselskab Skomagervej 13b 7100 Vejle
Ejerforhold	Jens Bonnerup Melgaard, Hørup Tværvej 2, 7300 Jelling Trine Bonnerup Melgaard, Hørup Tværvej 2, 7300 Jelling Mads Bonnerup Melgaard, Hørup Tværvej 2, 7300 Jelling Søren Melgaard, Hørup Tværvej 2, 7300 Jelling

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at fungere som holdingselskab for Hørup Maskiner A/S og andre dattervirksomheder. Endvidere har selskabet drevet investeringsvirksomhed med henblik på forrentning af opsparret kapital.

Usædvanlige forhold

Der er ikke registreret nogen usædvanlige forhold i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen har ikke registreret nogen væsentlige usikkerheder ved indregninger og målinger i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet har i den forløbne regnskabsperiode udviklet sig som forventet. Årets resultat udgør et overskud på tkr. 6.871, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets ansvarlige kapital udgør tkr. 125. Efter overførsel af årets resultat udgør årets frie egenkapital tkr. 37.482 og selskabets samlede egenkapital udgør tkr. 39.151. Selskabets soliditet før udlodning af udbytte udgør 99%.

Ledelsen har foreslået at udlodde tkr 169 i udbytte, hvilket anses for forsvarligt, i det selskabets kapitalberedskab vurderes som tilstrækkeligt for at gennemføre det kommende års plan.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer at bibeholde det nuværende aktivitetsniveau, og forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2016.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
BRUTTOFORTJENESTE	33.766	5.904
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-58.854	-45.211
DRIFTSRESULTAT	-25.088	-39.307
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.872.274	4.210.282
Andre finansielle indtægter	1.188.852	1.447.904
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	180.853	60.107
Andre finansielle omkostninger	-22.023	-90.024
RESULTAT FØR SKAT	7.194.868	5.588.962
1 Skat af årets resultat	-323.896	-349.097
ÅRETS RESULTAT	6.870.972	5.239.865
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	168.667	166.333
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	372.275	210.282
Overført resultat	6.330.030	4.863.250
DISPONERET I ALT	6.870.972	5.239.865

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
AKTIVER

	2015	2014
2 Grunde og bygninger.....	5.025.109	2.292.027
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	14.062	0
Materielle anlægsaktiver	5.039.171	2.292.027
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.893.717	8.971.443
Finansielle anlægsaktiver	10.893.717	8.971.443
ANLÆGSAKTIVER	15.932.888	11.263.470
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.980.896	2.797.197
4 Selskabsskat	429.209	0
Andre tilgodehavender	2.809	0
Periodeafgrænsningsposter	3.991	5.022
Tilgodehavender	5.416.905	2.802.219
Andre værdipapirer og kapitalandele	17.627.121	16.856.881
Værdipapirer og kapitalandele	17.627.121	16.856.881
Likvide beholdninger	564.148	2.121.350
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	23.608.174	21.780.450
AKTIVER.....	39.541.062	33.043.920

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
PASSIVER

	2015	2014
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	1.543.718	1.171.443
Overført resultat	37.313.215	30.983.185
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	168.667	166.333
5 EGENKAPITAL	39.150.600	32.445.961
Hensættelse til udskudt skat	15.241	865
HENSATTE FORPLIGTELSER	15.241	865
Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.960	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.001	62.189
Selskabsskat	0	326.101
Anden gæld	10.764	10.020
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	333.496	198.784
Kortfristede gældsforpligtelser	375.221	597.094
GÆLDSFORPLIGTELSER	375.221	597.094
PASSIVER	39.541.062	33.043.920
6 Eventualposter mv.		

NOTER

	2015	2014
1 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	309.520	349.080
Regulering af udskudt skat.....	14.376	17
	<u>323.896</u>	<u>349.097</u>
2 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris, primo.....	2.598.499	0
Tilgang i årets løb.....	2.790.998	15.000
Afgang i årets løb.....	0	0
	<u>5.389.497</u>	<u>15.000</u>
Kostpris 31. december 2015		
Af-/nedskrivninger, primo.....	-306.472	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets af-/nedskrivninger.....	-57.916	-938
	<u>-364.388</u>	<u>-938</u>
Af-/nedskrivninger 31. december 2015		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>5.025.109</u>	<u>14.062</u>

NOTER

	2015	2014
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	3.800.000	3.800.000
Tilgang i årets løb.....	50.000	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2015	3.850.000	3.800.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	5.171.443	3.961.161
Årets resultatandele	5.872.274	4.210.282
Udloddet udbytte	-4.000.000	-3.000.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	7.043.717	5.171.443
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	10.893.717	8.971.443
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
Hørup Maskiner A/S CVR-nr. 27 19 88 05	Jelling	100%	5.872.274	10.843.717
Hørup Montage ApS CVR-nr. 37 26 99 64	Jelling	100%	-	50.000

4 Selskabsskat		
Selskabsskat, primo.....	-326.101	155.370
Udbytteskat	143.171	22.979
Skat af årets resultat	-309.520	-349.080
Betalt indkomstskat i regnskabsåret.....	337.058	0
Sambeskatningsbidrag.....	-1.837.442	0
Betalt ordinær acontoskat.....	466.000	0
Betalt frivillig acontoskat	1.967.000	0
Overskydende skat	0	-154.340
Procentregulering, selskabsskat	-10.957	-1.030
	<hr/>	<hr/>
	429.209	-326.101
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

	1/1 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	31/12 2015
5 Egenkapital				
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	1.171.443	0	372.275	1.543.718
Overført resultat	30.983.185	0	6.330.030	37.313.215
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	166.333	-166.333	168.667	168.667
	<u>32.445.961</u>	<u>-166.333</u>	<u>6.870.972</u>	<u>39.150.600</u>

Selskabskapitalen fordeler sig således:

Nom. kr. 12.500 A-kapitalandele

Nom. kr. 112.500 B-kapitalandele

6 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2015 kr. 0. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsrapporten for Melgaard Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, andre driftsindtægter, samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen i form af lejeindtægter m.v. medtages på forfalds-/faktureringstidspunktet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Skat

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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:

	<u>Brugstid</u>
Bygninger	50 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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/andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealiseringsværdi.

Selskabsskatteprocenten nedsættes fra 23,5% til 22% i indkomståret 2016. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



...meget mere end tal

EKL revision

Registreret revisionsanpartsselskab

Skomagervej 13 b
7100 Vejle
Tlf. 75 72 73 55
CVR-nr.: 30 17 58 59
www.ekl.dk

