

Melgaard Holding ApS

Hørup Tværvvej 2
7300 Jelling

CVR-nummer: 28109180

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2023

(19. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. maj 2024

Dirigent: Søren Melgaard



INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning.....	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

Resultatopgørelse	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12
Anvendt regnskabspraksis.....	16

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jelling, den 28. maj 2024

Direktion

Søren Melgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne af Melgaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Melgaard Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

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.

Vejle, den 28. maj 2024

EKL revision
Registreret revisionsanpartsselskab
CVR-nr.: 30175859

Torben Reib CMA
Registreret revisor
MNE nr.: mne18225

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 Kommune: Vejle 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 Peter Sabroes Gade 14D, kl. 8000 Århus C
	Mads Bonnerup Melgaard Classensgade 42, 3. tv. 2100 København Ø
	Søren Melgaard Hørup Tværvej 2 7300 Jelling
	Trine Bonnerup Melgaard Hørup Tværvej 2 7300 Jelling
	Ingelise Bonnerup 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 opsøret kapital.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet har i den forløbne regnskabsperiode udviklet sig som forventet. Årets resultat er dog bedre end forventet. Årets resultat udgør et overskud på t.kr. 19.807 hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets ansvarlige kapital udgør t.kr. 125. Efter overførsel af årets resultat udgør årets frie egenkapital t.kr. 135.324 og selskabets samlede egenkapital udgør t.kr. 149.346. Selskabets soliditet før udlodning af udbytte udgør 97,9%.

Ledelsen har foreslået at udlodde t.kr. 2.500 i udbytte.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

	2023	2022
Indtægter af kapitalandele	16.060.530	20.238.342
Andre driftsindtægter	1.024.923	936.145
Andre eksterne omkostninger.....	-354.298	-219.875
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-151.467	-150.846
Andre driftsomkostninger	-335.828	-374.007
DRIFTSRESULTAT	16.243.860	20.429.759
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	671.772	539.667
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....	92.330	90.838
Andre finansielle indtægter	4.674.307	1.901.169
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-33.521	0
Andre finansielle omkostninger	-765.361	-8.651.275
RESULTAT FØR SKAT	20.883.387	14.310.158
2 Skat af årets resultat	-1.076.368	1.288.740
ÅRETS RESULTAT	19.807.019	15.598.898
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	2.500.000	196.333
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	16.060.530	20.238.342
Overført resultat	1.246.489	-4.835.777
DISPONERET I ALT	19.807.019	15.598.898

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023
AKTIVER

	2023	2022
3 Grunde og bygninger.....	8.050.709	8.198.525
Materielle anlægsaktiver	8.050.709	8.198.525
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	55.932.189	52.871.659
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	3.353.670	1.692.661
Finansielle anlægsaktiver	59.285.859	54.564.320
ANLÆGSAKTIVER	67.336.568	62.762.845
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	19.367.924	16.458.641
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....	4.466.537	6.754.831
Andre tilgodehavender	15.125	2.000
Periodeafgrænsningsposter.....	5.220	5.064
Tilgodehavender	23.854.806	23.220.536
Andre værdipapirer og kapitalandele	60.702.901	44.416.307
Værdipapirer og kapitalandele	60.702.901	44.416.307
Likvide beholdninger	651.406	4.362.210
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	85.209.113	71.999.053
AKTIVER	152.545.681	134.761.898

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023
PASSIVER

	2023	2022
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	13.896.840	15.236.310
Overført resultat	132.823.957	114.177.468
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	2.500.000	196.333
EGENKAPITAL	149.345.797	129.735.111
Hensættelse til udskudt skat	119.072	101.026
HENSATTE FORPLIGTELSER	119.072	101.026
Leverandører af varer og tjenesteydelser	106.000	31.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	0	130.396
6 Selskabsskat	1.341.785	3.360.206
Anden gæld	143.829	126.116
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	1.489.198	1.278.043
Kortfristede gældsforpligtelser	3.080.812	4.925.761
GÆLDSFORPLIGTELSER	3.080.812	4.925.761
PASSIVER	152.545.681	134.761.898
7 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38		
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2023	2022
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital ultimo	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo	15.236.310	10.803.405
Korrektion primo.....	0	3.194.563
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo	15.236.310	13.997.968
Vedtaget udbytte i datterselskaber	-17.400.000	-19.000.000
Årets bevægelse, resultatdisponering	16.060.530	20.238.342
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo	13.896.840	15.236.310
Overført resultat, primo.....	114.177.468	100.013.245
Årets resultat	19.831.665	15.598.898
Foreslået udbytte	-2.500.000	-196.333
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-16.085.176	-20.238.342
Vedtaget udbytte i datterselskaber	17.400.000	19.000.000
Overført resultat ultimo.....	132.823.957	114.177.468
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	196.333	190.667
Foreslået udbytte	2.500.000	196.333
Udloddet udbytte	-196.333	-190.667
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	2.500.000	196.333
9 EGENKAPITAL	149.345.797	129.735.111

NOTER

	2023	2022
1 Antal personer beskæftiget		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.058.323	-1.306.773
Regulering af udskudt skat	18.046	18.036
Regulering af tidligere års skat.....	-1	-3
Skat af årets resultat i alt.....	<u>1.076.368</u>	<u>-1.288.740</u>
	Grunde og bygninger	
3 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo.....	9.390.328	
Tilgang i årets løb.....	3.650	
Kostpris 31. december 2023	<u>9.393.978</u>	
Af-/nedskrivninger, primo.....	-1.191.802	
Årets af-/nedskrivninger.....	-151.467	
Af-/nedskrivninger 31. december 2023	<u>-1.343.269</u>	
Materielle anlægsaktiver i alt.....	<u>8.050.709</u>	

NOTER

	2023	2022
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	18.635.349	18.635.349
Tilgang i årets løb.....	6.000.000	0
	<u>24.635.349</u>	<u>18.635.349</u>
Kostpris 31. december 2023		
Værdiregulering primo.....	34.236.310	25.803.405
Årets resultatandele.....	16.060.530	20.238.342
Kapitalregulering i perioden.....	0	3.194.563
Udloddet udbytte.....	-19.000.000	-15.000.000
	<u>31.296.840</u>	<u>34.236.310</u>
Værdiregulering 31. december 2023		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>55.932.189</u>	<u>52.871.659</u>

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%	11.777.112	20.078.692
Hørup Montage ApS CVR-nr. 37 26 99 64	Jelling	100%	4.344.516	10.545.843
Hørup Invest ApS CVR-nr. 40 18 01 92	Jelling	100%	354.573	19.897.041
HNH Hørup A/S CVR-nr. 32 44 17 34	Sønderborg	100%	-415.671	5.410.613

NOTER

		Andre værdipapirer og kapitalandele
5 Andre finansielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo.....		1.692.661
Tilgang i årets løb.....		1.900.000
Afgang i årets løb		-238.991
		<hr/>
Kostpris 31. december 2023		3.353.670
		<hr/>
Andre finansielle anlægsaktiver i alt		3.353.670
		<hr/> <hr/>
	2023	2022
6 Selskabsskat		
Selskabsskat, primo.....	3.360.206	409.420
Udbytteskat.....	-339.075	-325.852
Skat af årets resultat	1.058.323	-1.306.773
Regulering af tidligere års skat.....	-1	-3
Betalt indkomstskat i regnskabsåret.....	-1.439.185	1.585.613
Sambeskatningsbidrag.....	4.466.537	6.757.884
Betalt ordinær acontoskat.....	-1.844.000	-1.762.000
Betalt frivillig acontoskat	-4.000.000	-2.000.000
Procentregulering, selskabsskat.....	78.980	1.917
	<hr/>	<hr/>
Selskabsskat i alt.....	1.341.785	3.360.206
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

	2023	2022
7 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38		
Værdi ultimo indregnet i balancen		
Investeringsbeviser og investeringsforeninger	47.355.257	40.583.676
	<u>47.355.257</u>	<u>40.583.676</u>
Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopgørelsen		
Investeringsbeviser og investeringsforeninger	2.713.506	17.621
	<u>2.713.506</u>	<u>17.621</u>
Årets urealiserede tab indregnet i resultatopgørelsen		
Investeringsbeviser og investeringsforeninger	184.912	8.381.734
	<u>184.912</u>	<u>8.381.734</u>

8 Kontraktlige forpligtelser og 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 indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2023 t.kr. 1.342. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9 Egenkapital

Nominelt kr. 125.000 fordelt på andele á kr. 1 eller multipla heraf.

Nom. kr. 12.500 A-kapitalandele, hver A-anpart giver ret til 1 stemme.

Nom. kr. 112.500 B-kapitalandele, uden stemmeret

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsrapporten for Melgaard Holding ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet er i regnskabsåret 2023 overgået fra regnskabsklasse C til regnskabsklasse B. Som en konsekvens heraf er nogle af regnskabsposterne i resultatopgørelsen blevet reklassificeret, så opstillingen bliver i overensstemmelse med Årsregnskabslovens skemakrav i regnskabsklasse B. Det gælder følgende poster: Nettoomsætning, Andre driftsindtægter og Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Der er foretaget følgende ændringer:

- Nettoomsætning i form af lejeindtægter er flyttet til Andre driftsindtægter, t.kr. 1.025.
- Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder under finansielle poster er flyttet til Indtægter af kapitalandele under Nettoomsætning, t.kr. 16.060.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den akkumulerede virkning af de indregnede praksisændringer medfører ingen ændring af årets resultat, balancesum eller egenkapital.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultater efter skat er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

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 ændring 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 poster direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

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 opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0%
Bygninger - installationer	15 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	0%

Aktiver med en kostpris på under kr. 15.000 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.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastsættelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Negative forskelsbeløb (badwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten Indtægter af kapitalandele.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af gældsbreve der forventes beholdt til udløb, er indregnet til kostpris med fradrag af løbende afdrag.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en salgskontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter på bankkonti.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

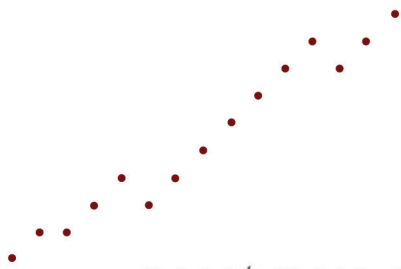
Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede 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

