

Melgaard Holding ApS

Hørup Tværvvej 2  
7300 Jelling

CVR-nummer: 28109180

ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2020

(16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 25. juni 2021

---

Dirigent: Søren Melgaard



INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

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

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	7
Ledelsesberetning.....	8

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020**

Resultatopgørelse .....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse .....	12
Noter.....	13
Anvendt regnskabspraksis.....	17

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jelling, den 4. juni 2021

**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 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2020 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.

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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 4. juni 2021

EKL revision  
Registreret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr.: 30175859

Torben Reib CMA  
Registreret revisor  
MNE nr.: mne18225

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	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
<b>Direktion</b>	Søren Melgaard
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank Dæmningen 68 7100 Vejle
<b>Revisor</b>	EKL Revision, Registreret revisionsanpartsselskab Skomagervej 13b 7100 Vejle
<b>Ejerforhold</b>	Jens Bonnerup Melgaard Hørup Tværvej 2 7300 Jelling
	Mads Bonnerup Melgaard Hørup Tværvej 2 7300 Jelling
	Søren Melgaard Hørup Tværvej 2 7300 Jelling
	Trine Bonnerup 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 opsparet 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 t.kr. 14.738, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets ansvarlige kapital udgør t.kr. 125. Efter overførsel af årets resultat udgør årets frie egenkapital t.kr. 80.281 og selskabets samlede egenkapital udgør t.kr. 96.412. Selskabets soliditet før udlodning af udbytte udgør 97%.

Ledelsen har foreslået at udlodde t.kr 1.450 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, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Selskabets fremtidige resultater er meget afhængige af resultatudviklingen i selskabets tilknyttede virksomheder. Der forventes for det kommende år også positive resultater for de tilknyttede virksomheder, som vil bidrage væsentligt til et positivt resultat for regnskabsåret 2021.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

	2020	2019
1 Indtægter af kapitalandele .....	12.623.473	10.244.962
Andre driftsindtægter .....	493.930	595.381
Andre eksterne omkostninger.....	-182.080	-176.037
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-124.843	-127.656
Andre driftsomkostninger .....	-262.681	-235.841
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>12.547.799</b>	<b>10.300.809</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	386.179	274.222
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....	112.431	97.520
Andre finansielle indtægter .....	2.582.539	4.321.732
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	0	-46.368
Andre finansielle omkostninger .....	-224.745	-29.089
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>15.404.203</b>	<b>14.918.826</b>
2 Skat af årets resultat .....	-665.913	-1.046.261
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>14.738.290</b>	<b>13.872.565</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	1.450.000	184.333
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	4.118.523	3.244.962
Overført resultat .....	9.169.767	10.443.270
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>14.738.290</b>	<b>13.872.565</b>



BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020  
AKTIVER

	2020	2019
3 Grunde og bygninger.....	6.557.847	6.682.690
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	0	0
	<hr/>	<hr/>
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>6.557.847</b>	<b>6.682.690</b>
	<hr/>	<hr/>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	39.405.989	33.782.516
5 Andre værdipapirer og kapitalandele .....	2.136.313	2.342.079
	<hr/>	<hr/>
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>	<b>41.542.302</b>	<b>36.124.595</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>48.100.149</b>	<b>42.807.285</b>
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	35.855	35.855
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	13.745.686	9.450.607
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....	3.663.292	2.874.403
Andre tilgodehavender .....	2.000	0
Periodeafgrænsningsposter.....	140.513	6.811
	<hr/>	<hr/>
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>17.587.346</b>	<b>12.367.676</b>
	<hr/>	<hr/>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	31.012.455	29.112.281
	<hr/>	<hr/>
<b>Værdipapirer og kapitalandele .....</b>	<b>31.012.455</b>	<b>29.112.281</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>2.702.273</b>	<b>856.077</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>	<b>51.302.074</b>	<b>42.336.034</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>99.402.223</b>	<b>85.143.319</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020  
PASSIVER

	2020	2019
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	14.555.989	10.437.466
Overført resultat .....	80.281.251	71.111.484
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	1.450.000	184.333
<b>EGENKAPITAL .....</b>	<b>96.412.240</b>	<b>81.858.283</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	62.369	52.896
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER .....</b>	<b>62.369</b>	<b>52.896</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	5.931	5.958
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	40.695	29.000
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	0	589.518
6 Selskabsskat .....	1.847.840	1.723.089
Anden gæld .....	73.652	94.148
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	959.496	790.427
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>2.927.614</b>	<b>3.232.140</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>	<b>2.927.614</b>	<b>3.232.140</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>99.402.223</b>	<b>85.143.319</b>
7 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38		
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	2020	2019
Virksomhedskapital primo .....	125.000	125.000
<b>Virksomhedskapital ultimo .....</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo .....	10.437.466	7.192.504
Årets bevægelse, resultatdisponering .....	4.118.523	3.244.962
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo .....</b>	<b>14.555.989</b>	<b>10.437.466</b>
Overført resultat, primo .....	71.111.484	60.673.164
Årets overførte overskud eller tab .....	9.169.767	10.443.270
Omkostninger ved stiftelse og kapitalforhøjelse .....	0	-4.950
<b>Overført resultat ultimo .....</b>	<b>80.281.251</b>	<b>71.111.484</b>
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo .....	184.333	180.000
Overført fra resultatdisponering .....	1.450.000	184.333
Udloddet udbytte .....	-184.333	-180.000
<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo .....</b>	<b>1.450.000</b>	<b>184.333</b>
<b>9 EGENKAPITAL .....</b>	<b>96.412.240</b>	<b>81.858.283</b>

## NOTER

	2020	2019
<b>1 Indtægter af kapitalandele</b>		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder .....	12.623.473	10.244.962
	<u>12.623.473</u>	<u>10.244.962</u>
<b>Indtægter af kapitalandele i alt .....</b>	<b><u>12.623.473</u></b>	<b><u>10.244.962</u></b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat .....	656.452	1.037.407
Regulering af udskudt skat .....	9.473	8.854
Regulering af tidligere års skat.....	-12	0
	<u>665.913</u>	<u>1.046.261</u>
<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b><u>665.913</u></b>	<b><u>1.046.261</u></b>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris, primo.....	7.500.815	15.000
	<u>7.500.815</u>	<u>15.000</u>
Kostpris 31. december 2020	7.500.815	15.000
	<u>7.500.815</u>	<u>15.000</u>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-818.125	-15.000
Årets af-/nedskrivninger.....	-124.843	0
	<u>-942.968</u>	<u>-15.000</u>
Af-/nedskrivninger 31. december 2020	-942.968	-15.000
	<u>-942.968</u>	<u>-15.000</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b><u>6.557.847</u></b>	<b><u>0</u></b>

## NOTER

	2020	2019
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	16.350.000	3.850.000
Tilgang i årets løb.....	0	12.500.000
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2020	16.350.000	16.350.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo .....	17.432.516	15.992.504
Årets resultatandele .....	12.623.473	10.244.962
Kapitalregulering i perioden.....	0	-4.950
Udloddet udbytte .....	-7.000.000	-8.800.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2020	23.055.989	17.432.516
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 .....</b>	<b>39.405.989</b>	<b>33.782.516</b>
	<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%	8.841.565	15.333.405
Hørup Montage ApS CVR-nr. 37 26 99 64	Jelling	100%	3.581.109	11.184.666
Hørup Invest ApS CVR-nr. 40 18 01 92	Jelling	100%	200.800	12.887.918

Andre  
værdipapirer og  
kapitalandele

**5 Andre finansielle anlægsaktiver**

Kostpris, primo.....	2.342.079
Afgang i årets løb .....	-205.766
	<hr/>
Kostpris 31. december 2020	2.136.313
	<hr/>
<b>Andre finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2.136.313</b>
	<hr/>

## NOTER

	2020	2019
<b>6 Selskabsskat</b>		
Selskabsskat, primo .....	1.723.089	937.301
Udbytteskat.....	-239.904	-74.721
Skat af årets resultat .....	656.452	1.037.407
Regulering af tidligere års skat.....	-12	0
Betalt indkomstskat i regnskabsåret .....	0	-963.544
Sambeskatningsbidrag.....	3.663.292	2.874.403
Betalt ordinær acontoskat.....	-1.232.000	-1.114.000
Betalt frivillig acontoskat .....	-3.000.000	-1.000.000
Overskydende skat .....	261.276	0
Procentregulering, selskabsskat.....	15.647	26.243
	<u>1.847.840</u>	<u>1.723.089</u>
<b>Selskabsskat i alt.....</b>	<b><u>1.847.840</u></b>	<b><u>1.723.089</u></b>

**7 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38**

Værdi ultimo indregnet i balancen

Børsnoterede aktier og investeringsbeviser.....	31.012.455
	<u>31.012.455</u>

Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopgørelsen

Børsnoterede aktier og investeringsbeviser.....	1.410.032
	<u>1.410.032</u>

Årets urealiserede tab indregnet i resultatopgørelsen

Børsnoterede aktier og investeringsbeviser.....	29.257
	<u>29.257</u>

**8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationsselskab 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 2020 t.kr. 1.848. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**9 Egenkapital**

Selskabskapitalen fordeler sig således:

Nom. kr. 12.500 A-kapitalandele

Nom. kr. 112.500 B-kapitalandele

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **GENERELT**

Årsregnskabet for Melgaard Holding ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

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

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **Indtægter af kapitalandele**

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede- og associerede 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.

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 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	0%

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsmkostninger.

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

### **Tilgodehavender**

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

### **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.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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.

### **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.

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.

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](http://www.ekl.dk)

