

Medarbejder Holding Esbjerg A/S

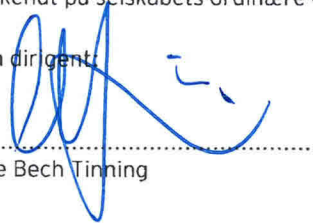
Nyhavnsgade 20, 6700 Esbjerg

CVR-nr. 29 79 30 26

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 11. april 2016

Som dirigent

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, positioned above a dotted line.

.....
Nete Bech Tinning

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Medarbejder Holding Esbjerg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Esbjerg, den 14. marts 2016
Direktion:


Kjeld Vogt

Bestyrelse:


Jørgen Lauridsen Jensen
formand


Ole Jørgensen


Knud Arneborg


Mogens Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Medarbejder Holding Esbjerg A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Medarbejder Holding Esbjerg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 en 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en 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 vores 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.

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.

Esbjerg, den 14. marts 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Søren Jensen
statsaut. revisor


Morten Østergaard Koch
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Medarbejder Holding Esbjerg A/S
Adresse, postnr., by	Nyhavnsgade 20, 6700 Esbjerg
CVR-nr.	29 79 30 26
Stiftet	27. september 2006
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jørgen Lauridsen Jensen, formand Ole Jørgensen Knud Arneborg Mogens Larsen
Direktion	Kjeld Vogt
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33, Postboks 371, 6701 Esbjerg
Bankforbindelse	Nordea A/S Kongensgade 44-48 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter er besiddelse af kapitalandele i datterselskaberne Grumsens Maskinfabrik A/S og Ejendomsselskabet Morsøgade, Esbjerg ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 824.368 kr. mod -3.719.804 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på -29.479 kr.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Selskabet er omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabsloven, idet mere end 50 % af kapitalen er tabt. Kapitalen forventes fortsat reetableret gennem indtjening i de kommende år i dattervirksomheder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter balancedagen, som har påvirket selskabets årsrapport.

Forventet udvikling

Virksomheden forventer et positivt resultat for 2016

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttotab	-10.081	-2.085
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	954.368	-3.671.847
2	Finansielle indtægter	142.431	128.046
3	Finansielle omkostninger	-304.005	-187.818
	Resultat før skat	782.713	-3.733.704
4	Skat af årets resultat	41.655	13.900
	Årets resultat	<u>824.368</u>	<u>-3.719.804</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	824.368	-3.719.804
		<u>824.368</u>	<u>-3.719.804</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.620.021	665.653
		<u>6.620.021</u>	<u>665.653</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.620.021</u>	<u>665.653</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.826.742	3.669.995
	Udsudte skatteaktiver	9.000	22.000
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	40.339	0
	Andre tilgodehavender	0	1.250
		<u>3.876.081</u>	<u>3.693.245</u>
	Likvide beholdninger	<u>434.612</u>	<u>489.919</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.310.693</u>	<u>4.183.164</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>10.930.714</u></u>	<u><u>4.848.817</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Aktiekapital	800.000	800.000
	Overført resultat	-829.479	-1.653.847
	Egenkapital i alt	<u>-29.479</u>	<u>-853.847</u>
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Ansvarlig lånekapital	5.000.000	1.555.732
		<u>5.000.000</u>	<u>1.555.732</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Ansvarlig lånekapital	1.555.144	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.399.047	4.141.933
	Anden gæld	6.002	4.999
		<u>5.960.193</u>	<u>4.146.932</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>10.960.193</u>	<u>5.702.664</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>10.930.714</u></u>	<u><u>4.848.817</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Sikkerhedsstillelser
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	800.000	-1.653.847	-853.847
Årets resultat	0	824.368	824.368
Egenkapital 31. december 2015	<u>800.000</u>	<u>-829.479</u>	<u>-29.479</u>

Selskabet er omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabsloven, idet mere end 50 % af kapitalen er tabt. Kapitalen forventes fortsat retableret gennem indtjening i de kommende år i dattervirksomheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Medarbejder Holding Esbjerg A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra husleje og øvrige indtægter indregnes for den periode og med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Indtægter indregnes ekskl. moms og afgifter.

Bruttotab

Posterne andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab Linderberg Group A/S som en del af Granly Gruppen A/S. Selskabsskat fordeles på de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuldfordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2015	2014
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	142.431	125.234
Andre finansielle indtægter	0	2.812
	<u>142.431</u>	<u>128.046</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	257.114	187.814
Andre finansielle omkostninger	46.891	4
	<u>304.005</u>	<u>187.818</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-40.339	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.316	-13.900
	<u>-41.655</u>	<u>-13.900</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015	5.477.868
Tilgang i årets løb	5.000.000
	<u>10.477.868</u>
Kostpris 31. december 2015	10.477.868
Værdireguleringer 1. januar 2015	-4.812.215
Andel af årets resultat	954.368
	<u>-3.857.847</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	-3.857.847
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>6.620.021</u>

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder				
Grumsens Maskinfabrik A/S	Esbjerg	100,00 %	5.079.831	730.984
Ejendomsselskabet Morsøgade, Esbjerg ApS	Esbjerg	100,00 %	1.540.192	223.384

6 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 800 aktier á nominelt 1.000 kr. der alle har samme rettigheder.

Selskabets aktiekapital har uændret været 800.000 kr. de seneste 5 år.

7 Langfristede gældsforpligtelser

Den ansvarlige lånekapital forrentes med Cibor-renten med tillæg af 3%.

kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	5.000.000	0	5.000.000	0
	<u>5.000.000</u>	<u>0</u>	<u>5.000.000</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Sikkerhedsstillelser

Kapitalandele i datterselskaber, hvis bogførte værdi udgør 6.620 t.kr. pr. 31. december 2015, er stillet til sikkerhed for Granly Gruppen A/S' engagement med Nordea A/S.

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Til sikkerhed for datterselskabs realkreditgæld har selskabet afgivet selvskyldnerkaution. Gælden udgør 7.553 t.kr. pr. 31. december 2015.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Linderberg Group A/S-koncernen.

Som sambeskattet selskab, der er helejet, hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

10 Nærtstående parter

Medarbejder Holding Esbjerg A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Linderberg Group A/S	Roskilde	Ultimativ modervirksomhed
Granly Steel A/S	Esbjerg	Modervirksomhed

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Linderberg Group A/S	Roskilde	www.cvr.dk
Granly Gruppen A/S	Esbjerg	www.cvr.dk