

# Medarbejder Holding af 24. maj 2012

## ApS

Uglevej 3, 7700 Thisted

CVR-nr. 34 61 15 64

## Årsrapport

**1. oktober 2016 - 30. september 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. december 2017.

---

Søren Hansen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Medarbejder Holding af 24. maj 2012 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 29. november 2017

### **Direktion**

Søren Hansen  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Medarbejder Holding af 24. maj 2012 ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Medarbejder Holding af 24. maj 2012 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Thisted, den 29. november 2017

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Stig R. Enevoldsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Medarbejder Holding af 24. maj 2012 ApS Uglevej 3 7700 Thisted
	CVR-nr.: 34 61 15 64 Stiftet: 28. juni 2012 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Søren Hansen, direktør
<b>Revision</b>	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
<b>Associeret virksomhed</b>	Dynalogic, Thisted

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i Dynalogic A/S.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har ikke været usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Medarbejder Holding af 24. maj 2012 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis således at kapitalandele i selskabet Dynalogic A/S fremover bliver indregnet i årsrapporten som et associeret selskab og til indre værdi. Dette sker som følge af, at der udøves betydelig indflydelse i dette selskab. Tidligere har selskabet indregnet kapitalandelene i Dynalogic A/S under regnskabsposten "Andre værdipapirer og kapitalandele" og målt disse til dagsværdi. Ændringen har ikke medført ændringer til årets resultat, balancesum eller egenkapital, hverken i år eller tidligere regnskabsår. Ændringen har udelukkende medført klassifikationsændringer på selskabets aktiver og passiver.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Selskabet har derudover med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører ikke ændringer til indregning og måling men ændrer udelukkende præsentations- og oplysningskrav i selskabets årsrapport.

Bortset fra ovenstående nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

#### Egenkapital

##### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**


---

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-7.254</b>	<b>-6.260</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	327.299	468.237
<b>Resultat før skat</b>	<b>320.045</b>	<b>461.977</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>320.045</b>	<b>461.977</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-62.701	0
Udbytte for regnskabsåret	300.000	390.000
Overføres til overført resultat	82.746	71.977
<b>Disponeret i alt</b>	<b>320.045</b>	<b>461.977</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>1.003.846</u>	<u>1.066.547</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.003.846</u>	<u>1.066.547</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u><b>1.003.846</b></u>	<u><b>1.066.547</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Likvide beholdninger	<u>25.371</u>	<u>32.625</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u><b>25.371</b></u>	<u><b>32.625</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u><b>1.029.217</b></u>	<u><b>1.099.172</b></u>
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	90.000	90.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	398.686	461.387
Overført resultat	235.531	152.785
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>300.000</u>	<u>390.000</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<u><b>1.024.217</b></u>	<u><b>1.094.172</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u><b>5.000</b></u>	<u><b>5.000</b></u>
<b>Passiver i alt</b>	<u><b>1.029.217</b></u>	<u><b>1.099.172</b></u>
<b>2 Eventualposter</b>		

**Egenkapitalopgørelse**


---

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. oktober 2016	90.000	218.150	324.045	200.000	832.195
Udloddet udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000
Overført fra resultatdisponering	0	243.237	-171.260	390.000	461.977
Egenkapital 1. oktober 2016	90.000	461.387	152.785	390.000	1.094.172
Udloddet udbytte	0	0	0	-390.000	-390.000
Overført fra resultatdisponering	0	-62.701	82.746	300.000	320.045
	<b>90.000</b>	<b>398.686</b>	<b>235.531</b>	<b>300.000</b>	<b>1.024.217</b>

## Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2016	605.160	605.160
<b>Kostpris 30. september 2017</b>	<b><u>605.160</u></b>	<b><u>605.160</u></b>
Opskrivninger 1. oktober 2016	461.387	218.150
Årets resultatandel	327.299	468.237
Udbytte	-390.000	-225.000
<b>Opskrivninger 30. september 2017</b>	<b><u>398.686</u></b>	<b><u>461.387</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b><u>1.003.846</u></b>	<b><u>1.066.547</u></b>

### Associerede virksomheder:

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Dynalogic	Thisted	15 %

Selskabet er en associeret virksomhed, fordi Medarbejderholding af 24. maj 2012 udøver betydelig indflydelse på den driftsmæssige og finansielle ledelse i selskabet.

## 2. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med CR Holding, Thisted ApS, CVR-nr. 32149219 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.