

Merethe Ellegaard Holding ApS

Godthåbs Alle 33
6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 35810676

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.11.2017

Dirigent

Navn: Peter Kirk Larsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.06.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Merethe Ellegaard Holding ApS
Godthåbs Alle 33
6705 Esbjerg Ø

CVR-nr.: 35810676
Stiftet: 07.03.2014
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Bestyrelse

Peter Kirk Larsen, formand
Merethe Ellegaard
Steen Møbjerg Christensen

Direktion

Merethe Ellegaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Merethe Ellegaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 20.11.2017

Direktion

Merethe Ellegaard
direktør

Bestyrelse

Peter Kirk Larsen
formand

Merethe Ellegaard

Steen Møbjerg Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Merethe Ellegaard Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Merethe Ellegaard Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Esbjerg, den 20.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Erik Helmuth Pedersen
statsautoriseret revisor

Anders Rasmussen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier i Ellegaard Holding A/S samt at eje aktier, anparter og andre værdipapirer og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 2.360 t.kr. mod et underskud på 2.020 t.kr. i 2015/16. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		116.728	(23.991)
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		349.830	0
Driftsresultat		466.558	(23.991)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		652.248	(1.984.945)
Andre finansielle indtægter	1	1.907.080	490.592
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(68.470)	(46.068)
Andre finansielle omkostninger	2	(88.386)	(429.040)
Resultat før skat		2.869.030	(1.993.452)
Skat af årets resultat	3	(508.580)	(26.292)
Årets resultat		2.360.450	(2.019.744)
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	50.600
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		1.400.000	0
Overført resultat		960.450	(2.070.344)
		2.360.450	(2.019.744)

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Investeringsejendomme		6.790.000	0
Materielle anlægsaktiver	4	6.790.000	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.827.074	10.174.826
Finansielle anlægsaktiver	5	10.827.074	10.174.826
Anlægsaktiver		17.617.074	10.174.826
Andre tilgodehavender		27.345	0
Tilgodehavende selskabsskat		76.083	136.330
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		204.058	24.489
Tilgodehavender		307.486	160.819
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.065.170	6.600.490
Værdipapirer og kapitalandele		14.065.170	6.600.490
Likvide beholdninger		177.070	6.172.579
Omsætningsaktiver		14.549.726	12.933.888
Aktiver		32.166.800	23.108.714

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		21.923.572	20.963.122
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>50.600</u>
Egenkapital		<u>22.423.572</u>	<u>21.513.722</u>
Udskudt skat	6	<u>80.021</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>80.021</u>	<u>0</u>
Bankgæld		5.956.834	0
Deposita		162.150	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.842.467	1.504.503
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		130.924	75.489
Skyldig selskabsskat		393.727	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		139.605	0
Anden gæld		<u>37.500</u>	<u>15.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.663.207</u>	<u>1.594.992</u>
Gældsforpligtelser		<u>9.663.207</u>	<u>1.594.992</u>
Passiver		<u>32.166.800</u>	<u>23.108.714</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	500.000	20.963.122	0	50.600
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(50.600)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(1.400.000)	0
Årets resultat	0	960.450	1.400.000	0
Egenkapital ultimo	500.000	21.923.572	0	0
				I alt kr.
Egenkapital primo				21.513.722
Udbetalt ordinært udbytte				(50.600)
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(1.400.000)
Årets resultat				2.360.450
Egenkapital ultimo				22.423.572

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer	1.514.348	0
Øvrige finansielle indtægter	392.732	490.592
	1.907.080	490.592
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	88.386	2.468
Dagsværdireguleringer	0	426.572
	88.386	429.040
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	407.675	0
Ændring af udskudt skat	80.021	0
Regulering vedrørende tidligere år	20.884	28.118
Refusion i sambeskatning	0	(1.826)
	508.580	26.292
		Investe- rings- ejendomme kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Tilgange		6.440.170
Kostpris ultimo		6.440.170
Årets dagsværdireguleringer		349.830
Dagsværdireguleringer ultimo		349.830
Regnskabsmæssig værdi ultimo		6.790.000

Selskabets investeringsejendommene består af 1 blandet bolig- og erhvervsejendom på 391 m² i den centrale del af Varde, samt en boligejendom på 384 m² i den centale del af Varde. Den årlige leje udgør hhv. 824 kr. og 766 kr. pr. m². Investeringsejendommene er, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model.

Noter

Ejendommene er 100% udlejet. Både Erhvervs- og boliglejemål kan opsiges med 3 måneders.

Det anvendte afkastkrav for selskabets ejendomme udgør 7,0% pr. 30.06.2017.

En forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,5%-point vil reducere den samlede dagsværdi med 460 t.kr.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdierne.

		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		23.044.796
Kostpris ultimo		23.044.796
Nedskrivninger primo		(12.869.970)
Andel af årets resultat		652.248
Nedskrivninger ultimo		(12.217.722)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		10.827.074
		2016/17 kr.
		80.021
		80.021

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Ellegaard Holding A/S	Esbjerg	A/S	100,0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheders tilknyttede virksomheder omfatter:			
Ellegaard Capital ApS, Esbjerg, 100%			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheders associerede virksomheder omfatter:			
Sungrow A/S, Esbjerg, 27,3%			

Noter

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er der afgivet pant i værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 14.065 t.kr. Bankgæld udgør 5.957 t.kr. pr. 30.06.2017.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

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

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af lejeindtægter som består af årets fakturerede huslejer.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder ejendomsomkostninger og administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med reufusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.