

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Telefon 79 12 84 44
Telefax 79 12 84 55
www.deloitte.dk

Merethe Ellegaard Holding ApS
CVR-nr. 35810676
Godthåbs Alle 33
6705 Esbjerg Ø

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.11.2016

Dirigent

Navn: Peter Kirk Larsen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015/16 | 8 |
| Balance pr. 30.06.2016 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015/16 | 11 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Merethe Ellegaard Holding ApS
Godthåbs Alle 33
6705 Esbjerg Ø

CVR-nr.: 35810676

Stiftet: 07.03.2014

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

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 01.07.2015 - 30.06.2016 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 29.11.2016

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 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 29.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Erik Helmuth Pedersen
statsautoriseret revisor

Anders Rasmussen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 2.020 t.kr. mod et underskud på 545 t.kr. i 2014/15. Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

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 eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder 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 fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen 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, 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 refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles 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.

Tilknyttede virksomheder 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, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|----------------------------------------------------------|-------------|------------------------|------------------------|
| Bruttotab | | (23.991) | (19.626) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (1.984.945) | (1.928.175) |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 0 | 10.708 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 490.592 | 1.816.368 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | (46.068) | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | | (429.040) | (2.016) |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | (1.993.452) | (122.741) |
| Skat af ordinært resultat | 2 | (26.292) | (422.639) |
| Årets resultat | | (2.019.744) | (545.380) |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen | | 50.600 | 49.900 |
| Overført resultat | | (2.070.344) | (595.280) |
| | | (2.019.744) | (545.380) |

Balance pr. 30.06.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|------------------------------------------|-------------|------------------------|------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 10.174.826 | 12.159.771 |
| Finansielle anlægsaktiver | 3 | 10.174.826 | 12.159.771 |
| Anlægsaktiver | | 10.174.826 | 12.159.771 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 160.819 | 0 |
| Tilgodehavender | | 160.819 | 0 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 6.600.490 | 12.143.609 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 6.600.490 | 12.143.609 |
| Likvide beholdninger | | 6.172.579 | 316.911 |
| Omsætningsaktiver | | 12.933.888 | 12.460.520 |
| Aktiver | | 23.108.714 | 24.620.291 |

Balance pr. 30.06.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|------------------------------------------|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Virksomhedskapital | 4 | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 20.963.122 | 23.033.466 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 50.600 | 49.900 |
| Egenkapital | | <u>21.513.722</u> | <u>23.583.366</u> |
| | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.504.503 | 681.471 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 75.489 | 36.746 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 290.424 |
| Anden gæld | | 15.000 | 28.284 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>1.594.992</u> | <u>1.036.925</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>1.594.992</u> | <u>1.036.925</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u><u>23.108.714</u></u> | <u><u>24.620.291</u></u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|---------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | 23.033.466 | 49.900 | 23.583.366 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (49.900) | (49.900) |
| Årets resultat | 0 | (2.070.344) | 50.600 | (2.019.744) |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 20.963.122 | 50.600 | 21.513.722 |

Noter

| | <u>2015/16</u> kr. | <u>2014/15</u> kr. | |
|---------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|
| 1. Andre finansielle indtægter | | | |
| Dagsværdireguleringer | 0 | 1.353.197 | |
| Rentegodtgørelse vedrørende betalte acontoskatter | 0 | 28.475 | |
| Øvrige finansielle indtægter | 490.592 | 434.696 | |
| | <u>490.592</u> | <u>1.816.368</u> | |
| | | | |
| | <u>2015/16</u> kr. | <u>2014/15</u> kr. | |
| 2. Skat af ordinært resultat | | | |
| Aktuel skat | (1.826) | 416.125 | |
| Regulering vedrørende tidligere år | 28.118 | 6.514 | |
| | <u>26.292</u> | <u>422.639</u> | |
| | | | |
| | | <u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> kr. | |
| 3. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | | 23.044.796 | |
| Kostpris ultimo | | <u>23.044.796</u> | |
| | | | |
| Nedskrivninger primo | | (10.885.025) | |
| Andel af årets resultat | | (1.984.945) | |
| Nedskrivninger ultimo | | <u>(12.869.970)</u> | |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>10.174.826</u> | |
| | | | |
| | <u>Hjemsted</u> | <u>Retsform</u> | <u>Ejerandel</u> % |
| Dattervirksomheder: | | | |
| Ellegaard Holding A/S | Esbjerg | A/S | 100,00 |

Noter

| | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> | <u>2014</u> <u>kr.</u> |
|------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| 4. Virksomhedskapital | | | |
| Bevægelser i virksomhedskapitalen | | | |
| Virksomhedskapital primo | 500.000 | 500.000 | 0 |
| Kapitalforhøjelse | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>500.000</u> |
| Virksomhedskapital ultimo | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |

5. Eventualforpligtelser

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