

Burholt.

Burholt Revision
Gasværksvej 3
9300 Sæby
Tel. 98 46 49 88
CVR nr. 20833696
ejvind@ejvindburholt.dk

Melsen Holding A/S

Skovsgårdsvej 59
9370 Hals

Årsrapport 2014/15
CVR-nr. 20014482

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 25-11-2015

Kresten Dyhrberg Nielsen
Dirigent

Melsen Holding A/S

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Melsen Holding A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Melsen Holding A/S Skovsgårdsvej 59 9370 Hals
Telefon	98186644
Telefax	98186901
CVR-nr.	20014482
Stiftelsesdato	25-03-1997
Hjemsted	Aalborg
Regnskabsår	01-07-2014 - 30-06-2015
Bestyrelse	Kresten Dyhrberg Nielsen Kurt Eigil Møller Svend Melsen Svendsen
Direktion	Svend Melsen Svendsen, Direktør
Kapitalejere iht selskabsloven	Svend Melsen Svendsen ejer mere end 5% af aktiekapitalen
Revisor	Burholt Revision Gasværksvej 3 9300 Sæby CVR-nr.: 20833696
Kundenr.	12179

Melsen Holding A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-07-2014 - 30-06-2015 for Melsen Holding 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. 30-06-2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-07-2014 - 30-06-2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 25-11-2015

Direktion

Svend Melsen Svendsen
Direktør

Bestyrelse

Kresten Dyhrberg Nielsen

Kurt Eigil Møller

Svend Melsen Svendsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Melsen Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Melsen Holding A/S for regnskabsåret 01-07-2014 - 30-06-2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 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 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. 30-06-2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-07-2014 - 30-06-2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Melsen Holding A/S

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Sæby, den 25-11-2015

Burholt Revision

Ejvind Burholt
Registreret revisor HD

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i holdingvirksomhed samt gennem dattervirksomhed at drive fabrikation og handel.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-07-2014 - 30-06-2015 udviser et resultat på kr. 17.281.250, og selskabets balance pr. 30-06-2015 udviser en balancesum på kr. 222.414.250, og en egenkapital på kr. 221.619.920.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Miljøforhold

For at mindske påvirkningen af det eksterne miljø i Melsen Tech A/S foretages jævnligt spildevandsprøver for at sikre, at virksomheden lever op til de lovgivningsmæssige krav.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Melsen Holding A/S for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Melsen Holding A/S

Resultatopgørelse

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-25.945	-17.168
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		7.357.869	6.943.722
Finansielle indtægter	1	13.912.678	32.220.152
Finansielle omkostninger	2	-825.514	-20.793
Resultat før skat		20.419.088	39.125.913
Skat af årets resultat	3	-3.137.838	-7.858.111
Årets resultat		17.281.250	31.267.802
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.357.869	6.943.722
Overført resultat		9.923.381	24.324.080
		17.281.250	31.267.802

Melsen Holding A/S**Balance 30. juni 2015**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	11.884.998	295.000
Materielle anlægsaktiver		11.884.998	295.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5, 6	23.588.190	23.130.321
Andre værdipapirer og kapitalandele		143.009.346	146.627.704
Finansielle anlægsaktiver		166.597.536	169.758.025
Anlægsaktiver		178.482.534	170.053.025
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	6.679.450
Tilgodehavende selskabsskat		41.820	0
Andre tilgodehavender		485.233	355.232
Tilgodehavender		527.053	7.034.682
Likvide beholdninger		43.404.663	31.932.988
Omsætningsaktiver		43.931.716	38.967.670
Aktiver		222.414.250	209.020.695

Melsen Holding A/S

Balance 30. juni 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	7	4.455.190	3.997.321
Overført resultat	8	216.164.730	199.341.349
Egenkapital		221.619.920	204.338.670
Gæld til banker		139	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		699.760	0
Selskabsskat		0	4.587.719
Anden gæld		29.775	29.650
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		64.656	64.656
Kortfristede gældsforpligtelser		794.330	4.682.025
Gældsforpligtelser		794.330	4.682.025
Passiver		222.414.250	209.020.695
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Noter

	2014/15	2013/14
1. Finansielle indtægter		
Pengeinstitut	-27.839	-57.724
Aktieudbytte	-10.614.114	-3.350.275
Udbytte investeringsforeninger	-1.236.100	-826.400
Obligationer	-1.695.935	-2.181.984
Kursgevinst	0	-25.543.522
Kursregulering valuta	-338.690	14.043
Finansieringstillæg skat	0	-274.290
	-13.912.678	-32.220.152
2. Finansielle omkostninger		
Pengeinstitut	120	3.945
Depotgebyr	22.166	16.848
Kurstab	778.014	0
SKAT	25.214	0
	825.514	20.793
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	3.075.304	5.823.136
Selskabsskat, regulering tidligere år	62.534	0
Regulering af udskudt skat	0	2.034.975
	3.137.838	7.858.111
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	295.000	295.000
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	11.589.998	0
Kostpris ultimo	11.884.998	295.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.884.998	295.000

Noter

	2014/15	2013/14
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	19.133.000	19.133.000
Kostpris ultimo	19.133.000	19.133.000
Opskrivninger primo	3.997.321	13.499.930
Årets resultat	7.357.869	6.943.722
Opskrivninger ultimo	11.355.190	20.443.652
Årets nedskrivninger, udbytte	-6.900.000	-6.200.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.900.000	-6.200.000
Årets reguleringer	0	-10.246.331
Dagsværdireguleringer ultimo	0	-10.246.331
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.588.190	23.130.321

6. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Melsen Tech A/S	Aalborg	100,00	23.588.190	7.357.869
			23.588.190	7.357.869

7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Saldo primo	3.997.321	13.499.930
Årets tilgang	7.357.869	6.943.722
Udbytte	-6.900.000	-6.200.000
Øvrige reguleringer	0	-10.246.331
Saldo ultimo	4.455.190	3.997.321

8. Overført resultat

Saldo primo	199.341.349	168.817.269
Årets tilgang	9.923.381	24.324.080
Udbytte	6.900.000	6.200.000
Saldo ultimo	216.164.730	199.341.349

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Ingen.