

Michael Nørgaard Holding ApS
Øster Vedsted Mark 28
6760 Ribe
CVR-nr. 26758424

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.01.2017

Dirigent

Navn: Michael Nørgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.09.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Michael Nørgaard Holding ApS
Øster Vedsted Mark 28
6760 Ribe

CVR-nr.: 26758424

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Direktion

Michael Nørgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Michael Nørgaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 19.12.2016

Direktion

Michael Nørgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Michael Nørgaard Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michael Nørgaard Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016. 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 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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 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 19.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i udlejning af driftsmateriel mv. samt at besidde aktier og anparter i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2015/16 realiseret et overskud på 3.690 t.kr. mod et overskud på 3.994 t.kr. i 2014/15, hvilket anses for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 17.022 t.kr. pr. 30. september 2016.

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.

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 nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger og ejendomsomkostninger.

Nettoomsætning

Lejeindtægter indregnes i takt med ulejningen. Lejeindtægter indregnes eksklusive moms.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets afskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Overførslen sker under hensyntagen til udbetalt, der vil blive udloddet på de kommende generalforsamlinger i tilknyttede virksomheder.

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.

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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 nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		946.719	876.288
Personaleomkostninger	1	(343.450)	(434.073)
Af- og nedskrivninger	2	(8.055)	(115.296)
Driftsresultat		595.214	326.919
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.173.083	3.500.256
Andre finansielle indtægter	3	87.304	26.577
Andre finansielle omkostninger	4	(23.041)	(49.101)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.832.560	3.804.651
Skat af ordinært resultat	5	(142.650)	189.161
Årets resultat		3.689.910	3.993.812
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		500.000	4.731.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(454.418)	(3.851.864)
Overført resultat		3.644.328	3.114.676
		3.689.910	3.993.812

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	8.055
Materielle anlægsaktiver	6	<u>0</u>	<u>8.055</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.261.150	11.891.872
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>13.261.150</u>	<u>11.891.872</u>
Anlægsaktiver		<u>13.261.150</u>	<u>11.899.927</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.416.367	3.386.436
Udskudt skat		31.000	40.700
Tilgodehavende selskabsskat		1.623.668	2.051.276
Periodeafgrænsningsposter		8.077	0
Tilgodehavender		<u>4.079.112</u>	<u>5.478.412</u>
Likvide beholdninger		<u>1.514.740</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>5.593.852</u>	<u>5.478.412</u>
Aktiver		<u>18.855.002</u>	<u>17.378.339</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		126.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	454.418
Overført overskud eller underskud		16.395.920	8.896.397
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	4.731.000
Egenkapital		<u>17.021.920</u>	<u>14.206.815</u>
Bankgæld		0	1.121.737
Gæld til tilknyttede virksomheder		269.170	190.845
Skyldig selskabsskat		1.466.979	1.745.556
Anden gæld		96.933	113.386
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.833.082</u>	<u>3.171.524</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.833.082</u>	<u>3.171.524</u>
Passiver		<u>18.855.002</u>	<u>17.378.339</u>
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	454.418	8.896.397	4.731.000
Kapitalforhøjelse	1.000	0	3.855.195	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.731.000)
Årets resultat	0	(454.418)	3.644.328	500.000
Egenkapital ultimo	126.000	0	16.395.920	500.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				14.206.815
Kapitalforhøjelse				3.856.195
Udbetalt ordinært udbytte				(4.731.000)
Årets resultat				3.689.910
Egenkapital ultimo				17.021.920

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	300.004	370.336
Pensioner	37.039	57.390
Andre omkostninger til social sikring	6.407	6.347
	343.450	434.073
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	8.055	278.938
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(163.642)
	8.055	115.296
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	76.038	16.455
Renteindtægter i øvrigt	0	1.239
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	11.266	8.883
	87.304	26.577
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	8.970	0
Renteomkostninger i øvrigt	5.847	44.071
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	8.224	5.030
	23.041	49.101
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	133.502	(148.461)
Ændring af udskudt skat	9.700	(40.700)
Regulering vedrørende tidligere år	(552)	0
	142.650	(189.161)

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	990.275
Kostpris ultimo	990.275
Af- og nedskrivninger primo	(982.220)
Årets afskrivninger	(8.055)
Af- og nedskrivninger ultimo	(990.275)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	8.027.454
Tilgange	11.082.940
Afgange	(7.655.195)
Kostpris ultimo	11.455.199
Opskrivninger primo	3.864.418
Andel af årets resultat	2.889.741
Udbytte	(4.960.000)
Tilbageførsel ved afgange	11.792
Opskrivninger ultimo	1.805.951
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.261.150

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Nørgaard Anlæg Holding ApS	Esbjerg	ApS	75,0
Nica Ejendomme ApS	Esbjerg	ApS	100,0
Kammerslusen Ejendomme ApS	Esbjerg	ApS	100,0
Nørgaard Anlæg Miljø ApS	Esbjerg	ApS	100,0
Nørgaard Anlæg ApS	Esbjerg	ApS	75,0
Nørgaard Anlæg Maskinudlejning ApS	Esbjerg	ApS	75,0
Sydvestjyllands Miljø og Genbrug ApS	Esbjerg	ApS	75,0

8. Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for bankgæld i Nica Ejendomme ApS. Bankgælden udgør pr. 30.09.2016, 0 kr.

Selskabet har kautioneret for bankgæld i Kammerslusen Ejendomme ApS. Bankgælden udgør pr. 30.09.2016, 0 kr.

Selskabet har kautioneret for prioritetsgæld i Kammerslusen Ejendomme ApS. Prioritetsgælden udgør pr. 30.09.2016, 1.938.706 kr.

Selskabet er administrationsselskab 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.