

Michael Nørgaard Holding ApS

Øster Vedsted Mark 28
6760 Ribe
CVR-nr. 26758424

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.02.2018

Dirigent

Navn: Michael Nørgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.09.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Michael Nørgaard Holding ApS
Øster Vedsted Mark 28
6760 Ribe

CVR-nr.: 26758424
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Direktion

Michael Nørgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 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. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 22.02.2018

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 01.10.2016 - 30.09.2017. 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. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 22.02.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Mikael Grosbøl

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2016/17 realiseret et overskud på 5.151 t.kr. mod et overskud i 2015/16 på 3.690 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 21.673 t.kr. pr. 30. september 2017.

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		862.281	946.719
Personaleomkostninger	1	(343.649)	(343.450)
Af- og nedskrivninger	2	<u>0</u>	<u>(8.055)</u>
Driftsresultat		518.632	595.214
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.687.175	3.173.083
Andre finansielle indtægter	3	97.208	87.304
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(21.996)</u>	<u>(23.041)</u>
Resultat før skat		5.281.019	3.832.560
Skat af årets resultat	5	<u>(129.546)</u>	<u>(142.650)</u>
Årets resultat		<u>5.151.473</u>	<u>3.689.910</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		105.800	500.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.517.116	(454.418)
Overført resultat		<u>(1.471.443)</u>	<u>3.644.328</u>
		<u>5.151.473</u>	<u>3.689.910</u>

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	6	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.972.315	13.261.150
Finansielle anlægsaktiver	7	17.972.315	13.261.150
Anlægsaktiver		17.972.315	13.261.150
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.892.035	2.416.366
Udskudt skat		23.000	31.000
Tilgodehavende selskabsskat		0	3.149
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		816.254	1.620.519
Periodeafgrænsningsposter		8.220	8.077
Tilgodehavender		4.739.509	4.079.111
Likvide beholdninger		0	1.514.741
Omsætningsaktiver		4.739.509	5.593.852
Aktiver		22.711.824	18.855.002

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		126.000	126.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.517.116	0
Overført overskud eller underskud		14.924.477	16.395.920
Forslag til udbytte for regnskabsåret		105.800	500.000
Egenkapital		<u>21.673.393</u>	<u>17.021.920</u>
Bankgæld		80.153	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		254.818	269.170
Skyldig selskabsskat		521.538	1.397.914
Skyldige sambeskatningsbidrag		62.791	69.065
Anden gæld		119.131	96.933
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.038.431</u>	<u>1.833.082</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.038.431</u>	<u>1.833.082</u>
Passiver		<u>22.711.824</u>	<u>18.855.002</u>
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	126.000	0	16.395.920	500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(500.000)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>6.517.116</u>	<u>(1.471.443)</u>	<u>105.800</u>
Egenkapital ultimo	<u>126.000</u>	<u>6.517.116</u>	<u>14.924.477</u>	<u>105.800</u>
				<u>I alt kr.</u>
Egenkapital primo				17.021.920
Udbetalt ordinært udbytte				(500.000)
Årets resultat				<u>5.151.473</u>
Egenkapital ultimo				<u>21.673.393</u>

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	300.438	300.004
Pensioner	36.749	37.039
Andre omkostninger til social sikring	6.462	6.407
	343.649	343.450
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	8.055
	0	8.055
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	92.189	76.038
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	5.019	11.266
	97.208	87.304
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	9.603	8.970
Renteomkostninger i øvrigt	7.774	5.847
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	4.619	8.224
	21.996	23.041
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	870.515	1.674.171
Ændring af udskudt skat	8.000	9.700
Regulering vedrørende tidligere år	0	(552)
Refusion i sambeskatning	(748.969)	(1.540.669)
	129.546	142.650

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	990.275
Kostpris ultimo	990.275
Af- og nedskrivninger primo	(990.275)
Af- og nedskrivninger ultimo	(990.275)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	11.455.199
Kostpris ultimo	11.455.199
Opskrivninger primo	1.805.951
Andel af årets resultat	4.687.175
Udbytte	(3.000.000)
Andre reguleringer	3.023.990
Opskrivninger ultimo	6.517.116
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.972.315

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</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. 30.09.2017, 0 kr.

Selskabet har kautioneret for bankgæld i Kammerslusen Ejendomme ApS. Bankgælden udgør pr. 30.09.2017, 0 kr.

Selskabet har kautioneret for prioritetsgæld i Kammerslusen Ejendomme ApS. Prioritetsgælden udgør pr. 30.09.2017, 1.800.281 kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens 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.

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.

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

sker under hensyntagen til udbytte, der vil blive udloddet på de kommende generalforsamlinger i de 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.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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