

**Nørgaard Madsen Holding ApS**

**Troldmosevej 2, 7323 Give**

---

**Årsrapport for**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

---

**CVR-nr. 27 91 26 72**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2016.

---

Jonas Madsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

#### **Selskabsoplysninger**

- 4 Selskabsoplysninger

#### **Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 10 Noter

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Nørgaard Madsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Give, den 30. november 2016

### **Direktion**

Jonas Nørgaard Madsen

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

---

### **Til kapitalejeren i Nørgaard Madsen Holding ApS**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nørgaard Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grindsted, den 30. november 2016

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Nørgaard Madsen Holding ApS  
Troldmosevej 2  
7323 Give

Telefon: 75331972

Telefax: 75739426

CVR-nr.: 27 91 26 72

Stiftet: 27. maj 2004

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

10. regnskabsår

**Direktion**

Jonas Nørgaard Madsen

**Revision**

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hedemarken 23  
7200 Grindsted

**Bankforbindelse**

Handelsbank

**Dattervirksomheder**

Bygmesteren A/S, Vejle  
JSM Estate ApS, Billund

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Nørgaard Madsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under henrette forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Nørgaard Madsen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-13.751</b>	<b>-7.876</b>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	365.494	279.613
3 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	8.050	5.408
Andre finansielle omkostninger	-713	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>359.080</b>	<b>277.145</b>
4 Skat af årets resultat	1.276	585
<b>Årets resultat</b>	<b>360.356</b>	<b>277.730</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	365.494	279.613
Disponeret fra overført resultat	-5.138	-1.883
<b>Disponeret i alt</b>	<b>360.356</b>	<b>277.730</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		2016	2015
Note			
<b>Anlægsaktiver</b>			
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.912.103	1.546.609
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.912.103	1.546.609
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.912.103</b>	<b>1.546.609</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
6	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	342.212	175.448
	Tilgodehavende selskabsskat	0	45.700
	Tilgodehavender i alt	342.212	221.148
	Likvide beholdninger	1.680	7.829
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>343.892</b>	<b>228.977</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.255.995</b>	<b>1.775.586</b>
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
7	Virksomhedskapital	125.000	125.000
8	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.663.006	1.297.512
9	Overført resultat	341.571	346.709
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.129.577</b>	<b>1.769.221</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
10	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	365
	Selskabsskat	120.419	0
	Anden gæld	5.999	6.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	126.418	6.365
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>126.418</b>	<b>6.365</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.255.995</b>	<b>1.775.586</b>

**11 Eventualposter**

## Noter

---

### 1. Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i formueadministrerende virksomhed, herunder investering i tilknyttet virksomhed, hvis aktivitet primært består i byggevirksomhed. Selskabet ejer 100% af Bygmesteren A/S.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Bygmesteren A/S	400.051	282.018
JSM Estate ApS	<u>-34.557</u>	<u>-2.405</u>
	<b><u>365.494</u></b>	<b><u>279.613</u></b>

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>3. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder</b>		
Bygmesteren A/S	2.426	0
JSM Estate ApS	<u>5.624</u>	<u>5.408</u>
	<b><u>8.050</u></b>	<b><u>5.408</u></b>

### 4. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat moder	-1.276	-1.271
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>686</u>
	<b><u>-1.276</u></b>	<b><u>-585</u></b>

**Noter**

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	249.097	249.097
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>249.097</b>	<b>249.097</b>
Opskrivninger primo	1.297.512	993.341
Årets resultat	365.494	279.613
Regulering tidligere år	0	24.558
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>1.663.006</b>	<b>1.297.512</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.912.103</b>	<b>1.546.609</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Bygmesteren A/S	Vejle	100 %
JSM Estate ApS	Billund	51 %
<b>6. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>		
JSM Estate ApS	146.232	140.608
Bygmesteren ApS	69.606	20.904
JSM Estate ApS, sambeskatningsbidrag	18.653	13.936
Bygmesteren ApS, sambeskatningsbidrag	107.721	0
	<b>342.212</b>	<b>175.448</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	1.297.512	993.341
Resultatandel	365.494	279.613
Regulering tidligere år	0	24.558
	<b>1.663.006</b>	<b>1.297.512</b>

## Noter

---

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	346.709	348.592
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-5.138</u>	<u>-1.883</u>
	<b><u>341.571</u></b>	<b><u>346.709</u></b>
<b>10. Gæld til tilknyttede virksomheder</b>		
Bygmesteren ApS, sambeskatningsbidrag	<u>0</u>	<u>365</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>365</u></b>

## 11. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 106 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0. kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.