

Michael Dannerfjord Holding ApS
CVR-nr. 28291663
Havnevej 34 A
8500 Grenaa

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Michael Dannerfjord

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Michael Dannerfjord Holding ApS
Havnevej 34 A
8500 Grenaa

CVR-nr.: 28291663
Hjemsted: Norddjurs
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Michael Dannerfjord

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Michael Dannerfjord 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 31.05.2016

Direktion

Michael Dannerfjord

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Michael Dannerfjord Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michael Dannerfjord Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

København, den 31.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Skov
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets underskud er opgjort til 122 t.kr. Ledelsen anser resultat for mindre utilfredsstillende.

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.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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

Andre eksterne omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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 tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen 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 der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 5 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter andel af negativ egenkapital i associerede virksomheder.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(8.500)	(9)
Driftsresultat		(8.500)	(9)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(90.272)	286
Andre finansielle omkostninger		(23.430)	(36)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(122.202)	241
Skat af ordinært resultat		0	0
Årets resultat		(122.202)	241
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(90.272)	286
Overført resultat		(31.930)	(45)
		(122.202)	241

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.381.476	1.880
Finansielle anlægsaktiver	1	<u>2.381.476</u>	<u>1.880</u>
Anlægsaktiver		<u>2.381.476</u>	<u>1.880</u>
Aktiver		<u>2.381.476</u>	<u>1.880</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	2	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		872.046	962
Overført overskud eller underskud		(72.048)	(40)
Egenkapital		<u>924.998</u>	<u>1.047</u>
Hensættelser vedrørende associerede virksomheder	3	694.650	102
Hensatte forpligtelser		<u>694.650</u>	<u>102</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		247	0
Anden gæld		761.581	731
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>761.828</u>	<u>731</u>
Gældsforpligtelser		<u>761.828</u>	<u>731</u>
Passiver		<u><u>2.381.476</u></u>	<u><u>1.880</u></u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Ejerforhold	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	962.318	(40.118)	1.047.200
Årets resultat	0	(90.272)	(31.930)	(122.202)
Egenkapital ultimo	125.000	872.046	(72.048)	924.998

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
1. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	814.780
Kostpris ultimo	814.780
Opskrivninger primo	1.064.613
Andel af årets resultat	(90.272)
Andre reguleringer	592.355
Opskrivninger ultimo	1.566.696
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.381.476

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder:					
Juul & Nielsen Vest A/S	Århus	A/S	33,01	5.738.674	1.256.513
Juul & Nielsen Erhvervs-ejendomme Vest ApS	Århus	ApS	33,33	1.461.474	261.936
Juul & Nielsen Ejendomme Vest ApS	Århus	ApS	33,33	(2.083.951)	(1.777.065)
			Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
2. Virksomhedskapital					
Ordinære anparter			125	1.000,00	125.000
			125		125.000

Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

3. Hensættelser vedrørende associerede virksomheder

Hensættelser vedrørende associerede virksomheder omfatter selskabets andel af negative egenkapitaler i associerede virksomheder, i det omfang selskabet hæfter herfor.

Noter

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for associerede virksomheder

Selskabet har stillet kautioner for associerede virksomheders bankgæld og gæld til realkreditinstitutter (kautio-
nerne udgør max. 2.000.000 kr. og max. 900.000 kr.) i alt 2.900.000 kr.

Bankgælden og gæld til realkreditinstitutter i associerede virksomheder udgør 2.336.853 kr. pr. 31.12.2015.

5. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende kapitalejere med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder
eller pålydende værdi:

Michael Dannerfjord, Havnevej 34A, 8500 Grenaa