

Mikael Overgaard Holding ApS

Tollundvej 3, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 29 84 37 67

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. juni 2018.

Mikael Overgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Mikael Overgaard 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 2. juni 2018

Direktion

Mikael Overgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mikael Overgaard Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mikael Overgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. 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 uafhængige revisors erklæringer

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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

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.

Silkeborg, den 2. juni 2018

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Poul Holmboe Borghus
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 21387

Rainer Nielsen
Registreret revisor
MNE-nr. 7510

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------------|---|
| Selskabet | Mikael Overgaard Holding ApS Tollundvej 3 8600 Silkeborg |
| | CVR-nr.: 29 84 37 67 |
| | Stiftet: 28. august 2006 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Mikael Overgaard |
| Revision | Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Hostrupgade 41 8600 Silkeborg |
| Associerede virksomheder | Tollundgaard Golf Park A/S, Silkeborg Tollundgaard ApS, Silkeborg |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af handel, industri og investeringsvirksomhed samt som holdingselskab at eje aktier og anparter i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.

Det ordinære resultat efter skat udgør 153 t.kr. mod 242 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling på statustidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mikael Overgaard 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.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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 og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens 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 hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|----------------|----------------|
| Driftsresultat | -3.862 | -3.862 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 156.509 | 245.759 |
| Årets resultat | 152.647 | 241.897 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 146.509 | 245.759 |
| Overføres til overført resultat | 6.138 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -3.862 |
| Disponeret i alt | 152.647 | 241.897 |

Balance 31. december

| Aktiver | | | |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 2 | Kapitalandele i associerede virksomheder | <u>2.550.157</u> | <u>2.203.090</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>2.550.157</u> | <u>2.203.090</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>2.550.157</u> | <u>2.203.090</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | <u>4.790</u> | <u>0</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>4.790</u> | <u>0</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>4.790</u> | <u>0</u> |
| | Aktiver i alt | <u>2.554.947</u> | <u>2.203.090</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Egenkapital | | |
| 3 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 2.283.157 | 1.936.090 |
| 5 Overført resultat | 42.928 | 36.790 |
| Egenkapital i alt | <u>2.451.085</u> | <u>2.097.880</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.862 | 3.862 |
| Gæld til associerede virksomheder | 0 | 1.348 |
| Anden gæld | 100.000 | 100.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>103.862</u> | <u>105.210</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>103.862</u> | <u>105.210</u> |
| Passiver i alt | <u>2.554.947</u> | <u>2.203.090</u> |
| 1 Særlige poster | | |
| 6 Eventualposter | | |

Noter

| | 2017 | 2016 | |
|--|------------------|--------------------|-----------------------|
| 1. Særlige poster | | | |
| Ved revision af kapitalandele i associerede virksomheder, har vi konstateret en væsentlig fejl på 1.388 t.kr. i værdiansættelsen i 2016. Vi har foretaget korrektion af denne i sammenligningstallene. Korrektionen har påvirket balancesummen og egenkapitalen som er forøget med 1.388 t.kr. | | | |
| 2. Kapitalandele i associerede virksomheder | | | |
| Kostpris 1. januar 2017 | 267.000 | 267.000 | |
| Kostpris 31. december 2017 | 267.000 | 267.000 | |
| Opskrivninger 1. januar 2017 | 1.936.090 | 111.414 | |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 156.509 | 160.686 | |
| Udbytte | -10.000 | 0 | |
| Egenkapitalposter | 200.558 | 190.930 | |
| Andre værdireguleringer | 0 | 1.473.060 | |
| Opskrivninger 31. december 2017 | 2.283.157 | 1.936.090 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | 2.550.157 | 2.203.090 | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
| Tollundgaard Golf Park A/S, Silkeborg | 33,33 % | 1.184.261 | 140.976 |
| Tollundgaard ApS, Silkeborg | 50 % | 4.310.815 | 219.043 |
| | | 5.495.076 | 360.019 |
| 3. Virksomhedskapital | | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2017 | | 125.000 | 125.000 |
| | | 125.000 | 125.000 |
| 4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2017 | | 1.936.090 | 111.414 |
| Resultatandel | | 347.067 | 351.616 |
| Korrektion af værdiansættelse | | 0 | 1.473.060 |
| | | 2.283.157 | 1.936.090 |

Noter

| | <u>31/12 2017</u> | <u>31/12 2016</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2017 | 36.790 | 40.652 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>6.138</u> | <u>-3.862</u> |
| | <u>42.928</u> | <u>36.790</u> |

6. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.kr. 8, der vedrører skattemæssigt underskud, som under hensyntagen til usikkerhed for udnyttelse heraf indenfor en periode på 3-5 år ikke er aktiveret.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Poul Holmboe Borghus

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Revisionshuset Tal & Tanker

Serienummer: CVR:37315664-RID:62901741

IP: 92.246.12.100

2018-06-07 05:57:51Z

NEM ID 

Rainer Werner Swart Nielsen

Registreret revisor

På vegne af: Revisionshuset Tal & Tanker

Serienummer: CVR:37315664-RID:36794923

IP: 92.246.12.100

2018-06-07 07:31:44Z

NEM ID 

Mikael Overgaard

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-221051111813

IP: 2.109.132.142

2018-06-08 06:09:51Z

NEM ID 

Mikael Overgaard

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-221051111813

IP: 2.109.132.142

2018-06-08 06:09:51Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: GX2LT-KDDDP-54540-CGY27-4YY24-04QJ3

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>