

Holdingselskabet Nørgaard ApS

Nordtoft 34, 9000 Aalborg

CVR-nr. 32 08 51 80

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. december 2017.

Rasmus Nørgaard Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Holdingselskabet Nørgaard 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 20. december 2017

Direktion

Rasmus Nørgaard Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Holdingselskabet Nørgaard ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet Nørgaard ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henvises der til note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerhed om indregning og måling af kapitalandel i associeret virksomhed, t.kr. 613.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Aalborg, den 20. december 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Jesper Kongsted
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holdingselskabet Nørgaard ApS Nordtoft 34 9000 Aalborg CVR-nr.: 32 08 51 80 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Rasmus Nørgaard Andersen
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Dattervirksomhed	Nørgaard Ejendomsinvest ApS, Aalborg
Associerede virksomheder	MST Trusted Holding ApS, Horsens MR Properties ApS, Aalborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele og udlejning af lejligheder.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Måling i associeret virksomhed, t.kr. 613, er behæftet med usikkerhed, da denne er afhængig af hvorledes kapital- og likviditetsberedskabet i selskabet kan opretholdes og udvides i takt med behovet. Selskabet har i de seneste regnskabsår investeret i software og hardware, hvilket betyder, at selskabet står betydeligt stærkere med den nyeste teknologiske platform. Etablering af grundlaget for fremtidig skalerbarhed har været i fokus, og virksomheden har på bekostning heraf haft en afvigende omsætning. Det er ledelsens vurdering, at kapital- og likviditetsberedskabet vil være tilfredsstillende fremadrettet grundet en styrket primær drift. Det er på denne baggrund ledelsens vurdering, at værdien kan fastholdes.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet anses som tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Bruttofortjeneste	7.516	17
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.357.266	2.655
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-701.272	-85
Indtægter af andre kapitalandele	50.000	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	-45.400	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-99.555	-107
Resultat før skat	568.555	2.480
Skat af årets resultat	32.560	35
Årets resultat	601.115	2.515
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	760.897	2.612
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101
Disponeret fra overført resultat	-263.182	-198
Disponeret i alt	601.115	2.515

Balance 30. juni

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Investeringsejendomme	1.348.433	1.349
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.348.433</u>	<u>1.349</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.718.674	3.362
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	650.939	698
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.000.000</u>	<u>1.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.369.613</u>	<u>5.060</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.718.046</u>	<u>6.409</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	607	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	<u>427.020</u>	<u>427</u>
Tilgodehavender i alt	<u>427.627</u>	<u>427</u>
Likvide beholdninger	<u>84</u>	<u>9</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>427.711</u>	<u>436</u>
Aktiver i alt	<u>8.145.757</u>	<u>6.845</u>

Balance 30. juni

Passiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.956.698	3.196
Overført resultat	-50.984	213
Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101
Egenkapital i alt	<u>4.134.114</u>	<u>3.635</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	27.531	60
Hensatte forpligtelser i alt	<u>27.531</u>	<u>60</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	1.415.175	1.450
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.415.175	1.450
Gældsforpligtelser	35.100	35
Gæld til pengeinstitutter	7.822	13
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.125	9
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.016.851	1.251
Selskabsskat	331.603	331
Anden gæld	168.436	61
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.568.937	1.700
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.984.112</u>	<u>3.150</u>
Passiver i alt	<u>8.145.757</u>	<u>6.845</u>

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 7 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Måling i associeret virksomhed, t.kr. 613, er behæftet med usikkerhed, da denne er afhængig af hvorledes kapital- og likviditetsberedskabet i selskabet kan opretholdes og udvides i takt med behovet. Selskabet har i de seneste regnskabsår investeret i software og hardware, hvilket betyder, at selskabet står betydeligt stærkere med den nyeste teknologiske platform. Etablering af grundlaget for fremtidig skalerbarhed har været i fokus, og virksomheden har på bekostning heraf haft en afvigende omsætning. Det er ledelsens vurdering, at kapital- og likviditetsberedskabet vil være tilfredsstillende fremadrettet grundet en styrket primær drift. Det er på denne baggrund ledelsens vurdering, at værdien kan fastholdes.

2. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	61.141	1
Andre finansielle omkostninger	38.414	106
	<u>99.555</u>	<u>107</u>

3. Investeringsejendomme

Kostpris 1. juli 2016	1.129.680	1.130
Kostpris 30. juni 2017	<u>1.129.680</u>	<u>1.130</u>
Regulering til dagsværdi 1. juli 2016	218.753	219
Regulering til dagsværdi 30. juni 2017	<u>218.753</u>	<u>219</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>1.348.433</u>	<u>1.349</u>

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Noter

	30/6 2017 kr.	30/6 2016 t.kr.
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2016	165.000	125
Flyttet til associeret virksomhed	-65.703	0
Tilgang i årets løb	91.406	40
Afgang i årets løb	-65.703	0
Kostpris 30. juni 2017	125.000	165
Opskrivninger 1. juli 2016	3.195.801	584
Overført fra associerede virksomheder	0	-44
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.357.266	2.656
Årets tilbageførsler på afgang	40.607	0
Opskrivninger 30. juni 2017	4.593.674	3.196
Modregnet i tilgodehavender	0	1
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	1
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	4.718.674	3.362
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Nørgaard Ejendomsinvest ApS	Aalborg	100 %

Noter

	30/6 2017 kr.	30/6 2016 t.kr.
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2016	846.000	886
Flyttet fra tilknyttet virksomhed	65.703	0
Tilgang i årets løb	608.862	0
Afgang i årets løb	0	-40
Kostpris 30. juni 2017	1.520.565	846
Opskrivninger 1. juli 2016	0	-44
Omregning til valutakurs	-20.304	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-7.810	0
Årets tilbageførsler på afgang	0	44
Nedskrivning	-608.862	0
Opskrivninger 30. juni 2017	-636.976	0
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2016	-148.050	-63
Årets afskrivninger på goodwill	-84.600	-85
Afskrivninger på goodwill 30. juni 2017	-232.650	-148
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	650.939	698
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
MST Trusted Holding ApS	Horsens	40 %
MR Properties ApS	Aalborg	50 %

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.525 t.kr. til sikkerhed for bankgæld, t.kr. 1.450. Ejerpantebrevene giver pant i investeringsejendom hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør t.kr. 1.348.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.525 t.kr. til sikkerhed for Nørgaard Ejendomsinvest ApS' gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i investeringsejendom hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør t.kr. 1.348.

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har afgivet kaution overfor pengeinstitut for Nørgaard Ejendomsinvest ApS. Gælden udgør pr. 30. juni 2017 t.kr. 10.574

7. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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 kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 427 t.kr.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet Nørgaard ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 koncerngoodwill.

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.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab 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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter..

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Holdingselskabet Nørgaard ApS som administrationselskab soli darisk 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".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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