

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Telefon 75 53 00 00
Telefax 75 53 00 38
www.deloitte.dk

M. Damgaard Holding ApS

Markvang 6
7100 Vejle
CVR-nr. 32298362

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.11.2017

Dirigent

Navn: Morten Damgaard Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2016/17	5
Balance pr. 30.06.2017	6
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

M. Damgaard Holding ApS
Markvang 6
7100 Vejle

CVR-nr.: 32298362

Stiftet: 28.10.2013

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Direktion

Morten Damgaard Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for M. Damgaard 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. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 26.10.2017

Direktion

Morten Damgaard Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i M. Damgaard Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for regnskabsperioden 01.07.2016 - 30.06.2017 for M. Damgaard Holding ApS på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere delårsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 26.10.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Johnny Normann Krogh

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre kapitalselskaber, at drive investeringsvirksomhed, udlejning af domicilejendom samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat viser et overskud på 757 t.kr., hvilket af ledelsen anses for tilfredsstillende.

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>
Nettoomsætning		204.000	0
Produktionsomkostninger		<u>(124.643)</u>	<u>(3.023)</u>
Bruttoresultat		79.357	(3.023)
Administrationsomkostninger		<u>(6.066)</u>	<u>(7.546)</u>
Driftsresultat		73.291	(10.569)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		732.503	467.042
Andre finansielle indtægter		0	800
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(44.740)</u>	<u>(67.817)</u>
Resultat før skat		761.054	389.456
Skat af årets resultat	2	<u>(3.720)</u>	<u>16.893</u>
Årets resultat		<u>757.334</u>	<u>406.349</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		51.700	50.600
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		732.503	467.042
Overført resultat		<u>(26.869)</u>	<u>(111.293)</u>
		<u>757.334</u>	<u>406.349</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		3.178.684	153.831
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	3.015.810
Materielle anlægsaktiver	3	<u>3.178.684</u>	<u>3.169.641</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.898.646	1.616.143
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>1.898.646</u>	<u>1.616.143</u>
Anlægsaktiver		<u>5.077.330</u>	<u>4.785.784</u>
Andre tilgodehavender		0	66.300
Tilgodehavende selskabsskat	5	201.538	112.140
Tilgodehavender		<u>201.538</u>	<u>178.440</u>
Likvide beholdninger		<u>44.111</u>	<u>32.479</u>
Omsætningsaktiver		<u>245.649</u>	<u>210.919</u>
Aktiver		<u>5.322.979</u>	<u>4.996.703</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		825.968	543.465
Overført overskud eller underskud		2.180.238	1.757.107
Forslag til udbytte for regnskabsåret		51.700	50.600
Egenkapital		<u>3.137.906</u>	<u>2.431.172</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.337.575	1.415.769
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>1.337.575</u>	<u>1.415.769</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	86.658	86.624
Gæld til tilknyttede virksomheder		520.765	828.457
Skyldig selskabsskat		205.739	229.681
Anden gæld		34.336	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>847.498</u>	<u>1.149.762</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.185.073</u>	<u>2.565.531</u>
Passiver		<u>5.322.979</u>	<u>4.996.703</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	80.000	543.465	1.757.107	50.600
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(50.600)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(450.000)	450.000	0
Årets resultat	0	732.503	(26.869)	51.700
Egenkapital ultimo	80.000	825.968	2.180.238	51.700
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				2.431.172
Udbetalt ordinært udbytte				(50.600)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				757.334
Egenkapital ultimo				3.137.906

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	18.521	23.478
Renteomkostninger i øvrigt	26.219	16.379
Øvrige finansielle omkostninger	0	27.960
	44.740	67.817
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	6.906	(16.893)
Regulering vedrørende tidligere år	(3.186)	0
	3.720	(16.893)
	Grunde og bygninger	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	kr.	kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	153.831	3.015.810
Tilgange	3.149.496	0
Afgange	0	(3.015.810)
Kostpris ultimo	3.303.327	0
Årets afskrivninger	(124.643)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(124.643)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.178.684	0

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>1.072.678</u>
Kostpris ultimo	<u>1.072.678</u>
Opskrivninger primo	543.465
Andel af årets resultat	732.503
Udbytte	<u>(450.000)</u>
Opskrivninger ultimo	<u>825.968</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.898.646</u>

5. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat består af tilgodehavende skat fra dattervirksomheden Elfirmaet Damgaard ApS.

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	<u>86.658</u>	<u>86.624</u>	<u>1.337.575</u>	<u>1.155.389</u>
	<u>86.658</u>	<u>86.624</u>	<u>1.337.575</u>	<u>1.155.389</u>

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013/14 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 28.10.2013 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har stille selvskyldnerkaution overfor den tilknyttede virksomhed, Elfirmaet Damgaard ApS. Pengestitut dækker alt mellemværende. Elfirmaet Damgaard ApS har pr. 30.06.2017 et indestående på 224 t.kr.

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 3.179 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 01.07.2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med tilhørende overgangsbekendtgørelse. Dette medfører følgende ændringer vedrørende indregning og måling for:

Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 41 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen. Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/17 eller for sammenligningstillene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet 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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger, og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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.

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.

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

Grunde og bygninger som omfatter domicil ejendom for dattervirksomhed måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den forventede restværdi efter afsluttet brugstid, restværdien revurderes løbende. Tidligere blev restværdien opgjort på tidspunktet for aktivets ibrugtagen uden efterfølgende revurdering. I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver alene fremadrettet, første gang pr. 01.07.2016.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
-----------	-------

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 koncerninterne fortjenester og tab.

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

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.