

Gårde-Michelsen Holding ApS
c/o Karin og Henrik Gårde Michelsen, Topasvej 22, 8541
Skødstrup

Årsrapport for 2017

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. maj 2018

Henrik Gårde Michelsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Gårde-Michelsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den 10. maj 2018

Direktion

Henrik Gårde Michelsen

Karin Falking Michelsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Gårde-Michelsen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Gårde-Michelsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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 virksomhedens 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, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odder, den 10. maj 2018

christensen & kjær

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 28 32 01 24

Finn Brogaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23297

Selskabsoplysninger

Selskabet

Gårde-Michelsen Holding ApS
c/o Karin og Henrik Gårde Michelsen
Topasvej 22
8541 Skødstrup

CVR-nr.: 32 94 60 97

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Hjemsted: Aarhus

Direktion

Henrik Gårde Michelsen
Karin Falking Michelsen

Revisor

christensen & kjær
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rosengade 4
8300 Odder

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, herunder kapitalandele i emus.biz ApS og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 97.309, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 359.453.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gårde-Michelsen Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Gårde-Michelsen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttotab		-5.107	-5.104
Resultat før finansielle poster		-5.107	-5.104
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.431	8.462
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		97.851	83.186
Finansielle indtægter		21	0
Resultat før skat		96.196	86.544
Skat af årets resultat	1	1.113	1.123
Årets resultat		97.309	87.667
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		18.391	32.017
Overført resultat		78.918	55.650
		97.309	87.667

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	111.893	58.462
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	212.163	137.970
Finansielle anlægsaktiver		<u>324.056</u>	<u>196.432</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>324.056</u>	<u>196.432</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.664	0
Udskudt skatteaktiv		6.683	7.806
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.860	0
Tilgodehavender		<u>14.207</u>	<u>7.806</u>
Likvide beholdninger		<u>63.457</u>	<u>94.906</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>77.664</u>	<u>102.712</u>
Aktiver i alt		<u><u>401.720</u></u>	<u><u>299.144</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		114.745	128.371
Overført resultat		<u>164.708</u>	<u>53.773</u>
Egenkapital	4	<u>359.453</u>	<u>262.144</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		37.000	37.000
Selskabsskat		<u>5.267</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>42.267</u>	<u>37.000</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>42.267</u>	<u>37.000</u>
Passiver i alt		<u>401.720</u>	<u>299.144</u>
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.210	0
Årets udskudte skat	<u>97</u>	<u>-1.123</u>
	<u>-1.113</u>	<u>-1.123</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	0	0
Tilgang i årets løb	<u>100.000</u>	<u>50.000</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>100.000</u>	<u>50.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	8.462	0
Årets resultat	<u>3.431</u>	<u>8.462</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>11.893</u>	<u>8.462</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>111.893</u>	<u>58.462</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Michelsen HR Tools ApS	Aarhus Kommune	100%	60.788	2.326
Din IT Partner ApS	Aarhus Kommune	100%	<u>51.105</u>	<u>1.105</u>
			<u>111.893</u>	<u>3.431</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	50.000	74.000
Tilgang i årets løb	64.311	0
Afgang i årets løb	<u>-5.000</u>	<u>-24.000</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>109.311</u>	<u>50.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	87.970	64.415
Årets afgang	0	-13.183
Årets resultat	103.469	87.969
Udbytte modtaget	-87.969	-51.231
Årets opskrivninger, netto	<u>-618</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>102.852</u>	<u>87.970</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>212.163</u>	<u>137.970</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Emus.biz ApS	Aarhus Kommune	50%	223.476	126.476
Asgaard Recruitment ApS	Vesthimmerlands Kommune	40%	154.331	72.207
Antes Denmark ApS	Aarhus Kommune	40%	38.455	-8.170
Antes Community GmbH	Ahrensburg, Tyskland	25%	0	0
			<u>416.262</u>	<u>190.513</u>

Noter

4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	80.000	96.354	85.790	262.144
Årets resultat	0	18.391	78.918	97.309
Egenkapital 31. december 2017	80.000	114.745	164.708	359.453

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Eventualposter m.v.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskatter, der vedrører sambeskatningen.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. statusdagen.