

M Nøhr Holding ApS

Hjemstedsadresse: c/o Martin Jarl Nøhr, Trykkerdammen 14A, 3000 Helsingør

CVR-nummer 33 26 56 70

Årsrapport 2015/2016

Regnskabsperiode: 1. juli 2015 – 30. juni 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6/12 2016

Martin Nøhr
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	M Nøhr Holding ApS c/o Martin Jarl Nøhr Trykkerdammen 14A 3000 Helsingør Hjemstedskommune: Helsingør
Direktion	Martin Nøhr
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Jyske Bank I. L. Tvedes Vej 7 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	10. november 2010
Regnskabsår	1. juli - 30. juni

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter i året har været at besidde ejerandele i et eller flere koncernrelaterede driftsselskaber samt investeringsvirksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for M Nøhr Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 6. december 2016

Direktion

Martin Nøhr

Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i M Nøhr Holding ApS:

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M Nøhr Holding ApS for regnskabsåret 2015/2016. 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 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsingør, den 6. december 2016

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør

Kenn Elmgren

statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for M Nøhr Holding ApS for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 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

Omsætning og ejendomsomkostninger

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter. Huslejeindtægter periodiseres i henhold til indgåede lejekontrakter og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ejendomsomkostninger omfatter direkte omkostninger der er medgået til at opnå årets lejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

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

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Koncerngoodwill afskrives over 5 år.

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Ejendomme vurderes årligt for værdiforøgelse. Såfremt der identificeres varige og væsentlige værdiforøgelser opskrives selskabets ejendomme til dagsværdi. Som grundlag for målingen til dagsværdi anvendes oplysninger fra handler med tilsvarende ejendomme og/eller afkastbaserede modeller med afkastkrav fra tilsvarende ejendomme.

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

Bygninger	20 - 40	år
-----------	---------	----

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Tilgodehavender

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

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 generalforsamlingen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Aktuelle skatte tilgodehavender".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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, 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låntagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2015/2016	2014/2015
Bruttofortjeneste	35.951	-2.500
5 Afskrivninger	14.251	0
Resultat af primær drift	21.700	-2.500
4 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	177.120	334.673
1 Finansielle indtægter	252	827
2 Finansielle omkostninger	43.938	0
Resultat før skat	155.134	333.000
3 Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	155.134	333.000
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-25.027	-1.129.350
Overført til overført resultat	129.561	1.412.450
Disponeret	155.134	333.000

Balance 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	932.398	1.344.936
4	<u>932.398</u>	<u>1.344.936</u>
	3.513.409	0
5	<u>3.513.409</u>	<u>0</u>
	4.445.807	1.344.936
	<u>4.445.807</u>	<u>1.344.936</u>
	626.256	1.265.210
	<u>626.256</u>	<u>1.265.210</u>
	626.256	1.265.210
	<u>626.256</u>	<u>1.265.210</u>
	5.072.063	2.610.146
	<u>5.072.063</u>	<u>2.610.146</u>

Balance 30. juni

Passiver

Note	2015/2016	2014/2015
Selskabskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	25.027
Overført resultat	2.577.880	2.448.319
Foreslået udbytte	50.600	49.900
6 Egenkapital	2.708.480	2.603.246
7 Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	2.315.300	0
Langfristet del af deposita	20.000	0
Langfristet gæld	2.335.300	0
3 Selskabsskat	13.473	0
Anden gæld	14.810	6.900
Kortfristet gæld	28.283	6.900
Gæld i alt	2.363.583	6.900
Passiver i alt	5.072.063	2.610.146
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
1	Finansielle indtægter	
	Renteindtægter i øvrigt	
	252	827
	<u>252</u>	<u>827</u>
2	Finansielle omkostninger	
	Renteomkostninger i øvrigt	
	43.938	0
	<u>43.938</u>	<u>0</u>
3	Skat af årets resultat	
	Aktuel skat af årets resultat	
	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

4 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder
Anskaffelsessum 1. juli	1.319.909
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 30. juni	1.319.909
Værdireguleringer 1. juli	598.586
Årets resultatandel	432.035
Vedtaget udbytte	589.658
Værdireguleringer 30. juni	440.963
Afskrivninger på goodwill 1. juli	573.559
Afskrivninger på goodwill	254.915
Afskrivninger 30. juni	828.474
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	932.398

Regnskabsmæssig værdi indeholder goodwill på kr. 446.101.

Kapitalandele vedrører:

Selskab	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Offpiste ApS, Kvistgård	56,66%	858.300	762.423

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger
Anskaffelsessum 1. juli	0
Årets tilgang	3.527.660
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 30. juni	3.527.660
Afskrivninger 1. juli	0
Årets afskrivninger	14.251
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 30. juni	14.251
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	3.513.409

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode
Saldo 1. juli	80.000	25.027
Overført fra resultatdisponering	0	(25.027)
Saldo 30. juni	80.000	0
	Overført resultat	Foreslået udbytte
Saldo 1. juli	2.448.319	49.900
Udbetalt udbytte	0	49.900
Overført fra resultatdisponering	129.561	50.600
Saldo 30. juni	2.577.880	50.600
Egenkapital i alt 30. juni		2.708.480

Selskabskapitalen består af 80 anparter af kr. 1.000.

Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
7 Kreditinstitutter i øvrigt		
Forfald efter 5 år	2.315.300	0
Forfald 1-5 år	0	0
Forfald inden 1 år	0	0
	<u>2.315.300</u>	<u>0</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med penge- og kreditinstitutter er deponeret pantebreve for t.kr. 3.035.

Til sikkerhed for bankengagement i associeret virksomhed, Offpiste ApS, er der afgivet selvskyldnerkaution på maksimalt t.kr. 850.