

H. Michaelsen Holding ApS

Buskelundhøjen 160

8600 Silkeborg

CVR-nr. 27215416

Årsrapport for 2015/2016

14. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 11. januar 2017

Hanne Michaelsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet | 4 |
| Virksomhedsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |



H. Michaelsen Holding ApS

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for H. Michaelsen 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 9. januar 2017

Direktion

Hanne Michaelsen
Direktør



H. Michaelsen Holding ApS

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i H. Michaelsen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for H. Michaelsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 Dem 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 opstilling af årsregnskabet, er Deres 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, De 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.

Silkeborg, den 9. januar 2017

AKTIV REVISION Silkeborg
Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 14788107

Finn Hønholt Christensen
Registreret revisor



H. Michaelsen Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Virksomheden | H. Michaelsen Holding ApS Buskelundhøjen 160 8600 Silkeborg |
| CVR-nr. | 27215416 |
| Stiftelsesdato | 10. juni 2003 |
| Hjemsted | Silkeborg |
| Regnskabsår | 1. oktober 2015 - 30. september 2016 |
| Direktion | Hanne Michaelsen, Direktør |
| Revisor | AKTIV REVISION Silkeborg Registreret Revisionsanpartsselskab Navervej 1 8600 Silkeborg CVR-nr.: 14788107 |
| Pengeinstitut | Nordea Bank Danmark Vestergade 13 8600 Silkeborg |



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at udøve investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 udviser et resultat på kr. -12.501, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en balancesum på kr. 919.677, og en egenkapital på kr. 908.300.

Selskabets datterselskab, H.M.T. Design ApS er pr. 5/1 2017 opløst ved erklæring med slutdato d. 30/6 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.



H. Michaelsen Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for H. Michaelsen Holding ApS for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Tilskud i koncernforhold

Tilskud givet til tilknyttede virksomheder betragtes som en kapitaltilførsel og indregnes under posten kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Tilskud modtaget fra tilknyttede virksomheder indregnes som udbytte.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.



Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealisationsværdien for at imødegå 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 ubetydelige risici for værdiændringer.



H. Michaelsen Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Anden gæld

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.



H. Michaelsen Holding ApS

Resultatopgørelse

| Note | 2015/2016 kr. | 2014/2015 kr. |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | -10.687 | -3.500 |
| Driftsresultat | -10.687 | -3.500 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | -1.815 | -171.648 |
| Finansielle indtægter | 1 | 18.146 |
| Resultat før skat | -12.501 | -157.002 |
| Skat af årets resultat | 0 | -3.442 |
| Årets resultat | -12.501 | -160.444 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 103.400 | 101.200 |
| Overført resultat | -115.901 | -261.644 |
| Resultatdisponering | -12.501 | -160.444 |

H. Michaelsen Holding ApS

Balance 30. september 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|----------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1 | 0 | 200.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>0</u> | <u>200.000</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>0</u> | <u>200.000</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 828.501 |
| Andre tilgodehavender | | 115.584 | 0 |
| Tilgodehavender | | <u>115.584</u> | <u>828.501</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>804.093</u> | <u>0</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>919.677</u> | <u>828.501</u> |
| Aktiver | | <u>919.677</u> | <u>1.028.501</u> |



H. Michaelsen Holding ApS

Balance 30. september 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|----------------|------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | 2 | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | 3 | 679.900 | 795.801 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 101.200 |
| Egenkapital | | 908.300 | 1.022.001 |
| Anden gæld | | 10.500 | 3.500 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 877 | 3.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 11.377 | 6.500 |
| Gældsforpligtelser | | 11.377 | 6.500 |
| Passiver | | 919.677 | 1.028.501 |
| Eventualforpligtelser | 4 | | |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger | 5 | | |



Noter

2015/2016

2014/2015

1. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

H.M.T. Design ApS er pr. 5/1 2017 opløst ved erklæring med slutdato d. 30/6 2016.

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|-------------------|-----------|---------------|-------------|---------------|
| H.M.T. Design ApS | Silkeborg | | 0 | -1.815 |
| | | | 0 | -1.815 |

2. Virksomhedskapital

| | | |
|---------------------|----------------|----------------|
| Saldo primo | 125.000 | 125.000 |
| Saldo ultimo | 125.000 | 125.000 |

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

3. Overført resultat

| | | |
|---------------------|----------------|----------------|
| Saldo primo | 795.801 | 1.057.445 |
| Årets afgang | -115.901 | -261.644 |
| Saldo ultimo | 679.900 | 795.801 |

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. Det samlede beløb udgør t.kr. 0.

5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.