

# **Michael L. Henriksen Holding ApS**

**Fabrikvej 6, 8260 Viby J**

**CVR-nr. 27 52 49 07**

## **Årsrapport**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. november 2016.

---

Michael L. Henriksen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Michael L. Henriksen Holding 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 25. november 2016

**Direktion**

Michael L. Henriksen

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaverne i Michael L. Henriksen Holding ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Michael L. Henriksen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er 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.

Bording, den 25. november 2016

### **One Revision**

Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 31 56 64

**Kuno Hesel**  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Michael L. Henriksen Holding ApS Fabrikvej 6 8260 Viby J  CVR-nr.: 27 52 49 07 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Michael L. Henriksen
<b>Revision</b>	One Revision, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Roskildevej 17 7441 Bording
<b>Associerede virksomheder</b>	Viby Pava Center ApS, Århus Aarhus Industri- og Autolakering ApS, Århus Skanderborg Pava Center ApS, Skanderborg Pava Bilsyn Silkeborg ApS, Silkeborg

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Michael L. Henriksen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

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

#### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

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 på egenkapitalen.

### **Balancen**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i 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.

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, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders ubalance.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af 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.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. Forskelsbeløbet 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**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **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 og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital - 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.



### 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 samtidig.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Ved erhvervelse af virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er besluttet senest på overtagelsestidspunktet i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-6.025	-7.903
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-6.025</b>	<b>-7.903</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-6.025</b>	<b>-7.903</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	321.335	129.617
Andre finansielle indtægter	3.848	3.911
Nedskrivning af finansielle aktiver	-7.510	0
Øvrige finansielle omkostninger	-50	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>311.598</b>	<b>125.625</b>
Skat af årets resultat	-1.375	855
<b>Årets resultat</b>	<b>310.223</b>	<b>126.480</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	98.400
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	269.335	132.478
Udbytte for regnskabsåret	101.200	365.635
Disponeret fra overført resultat	-60.312	-470.033
<b>Disponeret i alt</b>	<b>310.223</b>	<b>126.480</b>

## Balance 30. juni

---

<b>Aktiver</b>		
Note	2016	2015
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	754.374	533.707
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	308.925	315.477
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	0	5.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.063.299</u>	<u>854.184</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.063.299</u></b>	<b><u>854.184</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver	0	1.375
Tilgodehavende selskabsskat	3.000	1.000
Tilgodehavender i alt	<u>3.000</u>	<u>2.375</u>
Likvide beholdninger	<u>69.721</u>	<u>277.924</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>72.721</u></b>	<b><u>280.299</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.136.020</u></b>	<b><u>1.134.483</u></b>

## Balance 30. juni

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	605.375	336.040
7 Overført resultat	237.353	297.666
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	369.635
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.068.928</b>	<b>1.128.341</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Andre hensatte forpligtelser	59.717	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>59.717</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Anden gæld	2.375	1.142
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.375	6.142
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>7.375</b>	<b>6.142</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.136.020</b>	<b>1.134.483</b>

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

---

	2015/16	2014/15
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Selskabets formål er at erhverve og besidde aktier, investering, finansiering, erhvervelse af driftsmidler og ejendomme til udlejning, samt dermed beslægtet virksomhed.		
<b>2. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	206.917	186.917
Tilgang i årets løb	0	20.000
Afgang i årets løb	-31.250	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>175.667</b>	<b>206.917</b>
Opskrivninger 1. juli 2015	326.790	154.737
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	328.177	129.617
Årets tilbageførsler på afgang	-76.260	0
Udbytte	0	-9.250
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>578.707</b>	<b>275.104</b>
Modregnet i tilgodehavender	0	51.686
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>51.686</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>754.374</b>	<b>533.707</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Viby Pava Center ApS	Århus	50 %
Aarhus Industri- og Autolakering ApS	Århus	50 %
Skanderborg Pava Center ApS	Skanderborg	33 %
Pava Bilsyn Silkeborg ApS	Silkeborg	25 %
<b>3. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Tilgang i årets løb	5.000	5.000
Afgang i årets løb	-5.000	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>5.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>5.000</b>

## Noter

---

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>5. Overkurs ved emission</b>		
Overkurs ved emission 1. juli 2015	4.000	4.000
Overført til frie reserver	-4.000	-4.000
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	336.040	203.562
Resultatandel	269.335	132.478
	<b>605.375</b>	<b>336.040</b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2015	297.665	767.699
Årets overførte overskud eller underskud	-60.312	-375.633
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-98.400
Overført fra overkurs ved emission	0	4.000
	<b>237.353</b>	<b>297.666</b>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli 2015	369.635	0
Udloddet udbytte	-369.635	0
Udbytte for regnskabsåret	101.200	369.635
	<b>101.200</b>	<b>369.635</b>

### **9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Indestående i pengeinstitut med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 0 er stillet til sikkerhed for Aarhus Industri- og Autolakring ApS' og Viby Pava Center ApS' mellemværende med Djursland Bank.

Anparter i associeret virksomhed med en regnskabsmæssig værdi på t. kr. 0 er stillet til sikkerhed for Skanderborg Pava Center ApS' mellemværende med Djursland Bank.