
Michael Severin Holding ApS

Rundholtsvej 33, 2300 København S

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 29 81 59 41

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 04/04 2017

Michael Severin
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Noter, regnskabspraksis 10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Michael Severin Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. april 2017

Direktion

Michael Severin

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Michael Severin Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michael Severin Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Trekantområdet, den 4. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Steffen Kjær Rasmussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Michael Severin Holding ApS
Rundholtsvej 33
2300 København S

CVR-nr.: 29 81 59 41
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 9. februar 2009
Regnskabsår: 8. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Direktion

Michael Severin

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttotab		-8.226	-2.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		6.681.754	5.451.905
Finansielle indtægter	2	205.736	122.589
Finansielle omkostninger		-59.309	-35.106
Resultat før skat		6.819.955	5.537.388
Skat af årets resultat	3	-31.020	-20.268
Årets resultat		6.788.935	5.517.120

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	1.250.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	1.700.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.181.754	5.451.905
Overført resultat	357.181	-1.634.785
	6.788.935	5.517.120

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		312.910	0
Materielle anlægsaktiver		312.910	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	11.806.716	9.624.962
Tilgodehavender i associerede virksomheder		2.072.832	2.012.458
Finansielle anlægsaktiver		13.879.548	11.637.420
Anlægsaktiver		14.192.458	11.637.420
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.374.962	1.290.975
Tilgodehavender		1.374.962	1.290.975
Likvide beholdninger		1.236.947	0
Omsætningsaktiver		2.611.909	1.290.975
Aktiver		16.804.367	12.928.395

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		10.866.716	8.684.962
Overført resultat		2.728.320	2.371.139
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	1.700.000
Egenkapital	5	16.720.036	12.881.101
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		58.457	34.667
Selskabsskat		25.020	12.187
Anden gæld		854	440
Kortfristede gældsforpligtelser		84.331	47.294
Gældsforpligtelser		84.331	47.294
Passiver		16.804.367	12.928.395
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i associerede selskaber samt investering i øvrigt.

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	205.604	122.589
Andre finansielle indtægter	<u>132</u>	<u>0</u>
	<u>205.736</u>	<u>122.589</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	31.020	20.187
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>81</u>
	<u>31.020</u>	<u>20.268</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	940.000	940.000
Kostpris 31. december	940.000	940.000
Værdireguleringer 1. januar	8.684.962	6.233.057
Årets resultat	6.681.754	5.451.905
Modtagne udbytter	-4.500.000	-3.000.000
Værdireguleringer 31. december	10.866.716	8.684.962
Regnskabsmæssig værdi 31. december	11.806.716	9.624.962

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Nature Planet ApS	Middelfart	125.000	50%
Bryggen Invest ApS	København	80.000	50%
M-AD ApS	Middelfart	50.000	50%

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	8.684.962	2.371.139	1.700.000	12.881.101
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.700.000	-1.700.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.250.000	0	-1.250.000
Årets resultat	0	2.181.754	1.607.181	3.000.000	6.788.935
Egenkapital 31. december	125.000	10.866.716	2.728.320	3.000.000	16.720.036

Noter til årsregnskabet

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på vegne af Bryggen Invest ApS og dennes engagement hos Arbejdernes Landsbank. Engagementet udgøres pr. 31. december 2016 af et indestående.

Selskabet har afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende finansielle tilgodehavender på DKK 2.000.000.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Michael Severin Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabsloven § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Lejeindtægter indregnes lineært i resultatopgørelsen over lejeperioden.

Noter, regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	20 år
------------------	-------

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Noter, regnskabspraksis

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender i associerede virksomheder. Tilgodehavender i associerede virksomheder indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.