

Michael Szelak Holding ApS

Møllehusene 3, 2. mf.
4000 Roskilde
CVR-nr. 31 77 19 19

Årsrapport 2018

11. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den /

Dirigent, Michael Szelak

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Michael Szelak Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Jeg kan tillige oplyse, at ingen af selskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler selskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 15. februar 2019

Direktionen

Michael Szelak

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Michael Szelak Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Michael Szelak Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet - fortsat

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejl-information.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til Årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Roskilde, den 15. februar 2019

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
CVR-nr.: 28 99 13 55

Michael Plæhn
Statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne34455

Selskabsoplysninger

Selskabet

Michael Szelak Holding ApS
Møllehusene 3, 2. mf.
4000 Roskilde

CVR-nr.: 31 77 19 19
Stiftet: 30. september 2008
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Michael Szelak

Revision

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Bankforbindelse

Arbejdernes Landsbank
Banegårdsvej 9
2600 Glostrup

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab for et eller flere selskaber og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. januar 2018 - 31. december 2018 udviser et resultat på kr. 2.256.551. Balancen viser en egenkapital på kr. 3.822.898.

Selskabet omlagde regnskabsåret sidste år fra 1/7-30/6 til 1/1-31/12 således, at selskabets regnskabsår følger kalenderåret. Sidste års regnskabsperiode er på 6 måneder.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for Michael Szelak Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år for så vidt angår regnskabsperioden. Selskabet omlagde regnskabsåret sidste år fra 1/7-30/6 til 1/1-31/12 således, at selskabets regnskabsår følger kalenderåret. Sidste års regnskabsperiode er på 6 måneder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

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 eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

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

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Regnskabspraksis - fortsat

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Associerede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til kr. 0. 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.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode.

Tilgodehavender

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

Regnskabspraksis - fortsat

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Forelået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig 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

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 skatteværdier, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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 skatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 kr. (6 mdr)
BRUTTORESULTAT	-6.315	-6.262
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-6.315	-6.262
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2.274.628	54.348
Finansielle indtægter	5.765	0
Finansielle omkostninger	-2.527	0
RESULTAT FØR SKAT	2.271.551	48.086
2 Skat af årets resultat	-15.000	1.000
ÅRETS RESULTAT	2.256.551	49.086

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	140.000	0
Foreslået ekstraordinært udbytte indr. under egenkapitalen	755.000	110.000
Reserve for nettoopskrivninger	2.273.552	0
Overført resultat	-912.001	-60.914
FORDELT	2.256.551	49.086

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>3.088.888</u>	<u>814.259</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>3.088.888</u>	<u>814.259</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>3.088.888</u>	<u>814.259</u>
5 Udskudte skatteaktiver	0	15.000
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>1.569.610</u>
Tilgodehavender	<u>0</u>	<u>1.584.610</u>
Likvide beholdninger	<u>783.556</u>	<u>3.946</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>783.556</u>	<u>1.588.556</u>
AKTIVER	<u><u>3.872.443</u></u>	<u><u>2.402.815</u></u>

Balance pr. 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivninger	2.273.552	0
Overført resultat	1.284.346	2.196.347
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>140.000</u>	<u>0</u>
4 EGENKAPITAL	<u>3.822.898</u>	<u>2.321.347</u>
Leverandørgæld	6.250	15.000
6 Selskabsskat	0	36.164
Anden gæld	<u>43.295</u>	<u>30.304</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>49.545</u>	<u>81.468</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE R	<u>49.545</u>	<u>81.468</u>
PASSIVER	<u><u>3.872.443</u></u>	<u><u>2.402.815</u></u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2018 kr.	2017 kr. (6 mdr.)
1 Personaleomkostninger		
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	0	0
Regulering af udskudt skat	<u>15.000</u>	<u>-1.000</u>
	<u>15.000</u>	<u>-1.000</u>

Noter

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	815.335	815.335
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris, ultimo	815.335	815.335
Opskrivninger, primo	-1.076	-55.424
Regulering ifm. reklassifikation	0	0
Årets resultat efter skat	2.274.628	54.348
Regulering, indre værdi		0
Udloddet udbytte	0	0
Opskrivninger, ultimo	2.273.552	-1.076
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	3.088.888	814.259

Hovedtal for associerede virksomheder pr. 31. december 2018

Navn og hjemsted	Ejer- andel %	Egen- kapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi kr.
A. Villadsen A/S, Roskilde	50%	5.444.667	3.841.149	2.722.334
A. Villadsen Invest ApS, Roskilde	50%	733.108	708.108	366.554
				3.088.888

Noter

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ninger kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	125.000	0	2.196.347	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	-755.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.273.552	-912.001	895.000
Egenkapital, ultimo	125.000	2.273.552	1.284.346	140.000

5 Hensættelser til udskudt skat/skatteaktiv

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
Hensættelser til udskudt skat, primo	-15.000	-14.000
Udskudt skat af årets resultat	15.000	-1.000
	0	-15.000

6 Selskabsskat

Skyldig selskabsskat, primo	36.164	274.585
Regulering af tidligere års skat	-36.164	0
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	0	-238.421
Skyldig skat vedrørende tidligere år	0	36.164
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	0
Skat overført fra tilknyttet virksomhed	0	0
Betalt acontoskat for indeværende år	0	0
Skyldig selskabsskat	0	36.164

Noter

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Michael Szelak Holding ApS kautionerer for bankmellemværende i A. Villadsen A/S og A. Villadsen Invest ApS.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Michael Szelak

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-231170776296

IP: 178.21.xxx.xxx

2019-03-01 12:01:14Z

NEM ID 

Michael Plæhn

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Trekrøner Revision A/S

Serienummer: CVR:28991355-RID:1191341856150

IP: 2.109.xxx.xxx

2019-03-01 12:27:33Z

NEM ID 

Michael Szelak

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-231170776296

IP: 178.21.xxx.xxx

2019-03-02 07:58:42Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: PF55E-LJHGL-WU235-7XXLH-4DV24-ZU70E

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>