

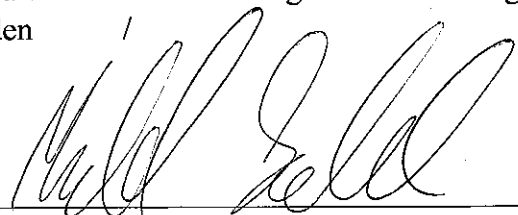
Michael Szelak Holding ApS

Rye Gade 7
4060 Kirke Såby
CVR-nr. 31 77 19 19

Årsrapport 2015/16

8. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den



Dirigent, Michael Szelak

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegninger og selskabsoplysninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance pr. 30. juni	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Michael Szelak Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

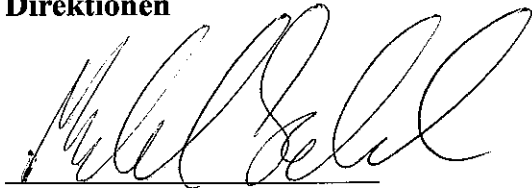
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kirke Såby, den 1. november 2016

Direktionen



Michael Szelak

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Michael Szelak Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Michael Szelak 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 erklæringer - fortsat

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 aktivitet for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

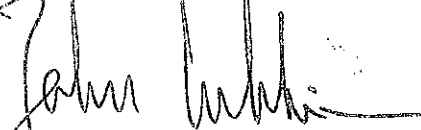
Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Der har primo året været et tilgodehavende hos kapitalejer i strid med Selskabslovens regler herom, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet.

Roskilde, den 1. november 2016

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer

CVR-nr.: 28 99 13 55



John Cubbin

Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Michael Szelak Holding ApS
Rye Gade 7
4060 Kirke Såby

CVR-nr.: 31 77 19 19
Stiftet: 30. september 2008
Hjemsted: Lejre
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Michael Szelak

Revision

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Bankforbindelse

Jyske Bank
Algade 24
4000 Roskilde

Regnskabspraksis

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

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber i Danmark. Michael Szelak Holding ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af den skattepligtige indkomst betales således af Michael Szelak Holding ApS.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i de koncernforbundne selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Koncerngoodwill afskrives over en periode på 5 år.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning 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

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.

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 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%.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTORESULTAT	-9.750	-7.500
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-9.750	-7.500
6 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.066.824	0
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	1.040.961
2 Finansielle indtægter	0	1.396
3 Finansielle omkostninger	-1.736	-1.091
RESULTAT FØR SKAT	1.055.338	1.033.766
4 Skat af årets resultat	2.527	2.000
ÅRETS RESULTAT	1.057.865	1.035.766

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	150.000	50.000
Reserve for nettoopskrivninger	-233.176	890.961
Overført resultat	1.141.041	94.805
FORDELT	1.057.865	1.035.766

Balance pr. 30. juni**Aktiver**

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	1.926.578
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.943.402	0
Finansielle anlægsaktiver	2.943.402	0
ANLÆGSAKTIVER	2.943.402	1.926.578
9 Udskudte skatteaktiver	14.000	14.000
7 Tilgodehavende hos kapitalejeren	0	25.697
10 Tilgodehavende selskabsskat	46.527	0
Tilgodehavender	60.527	39.697
Likvide beholdninger	31.968	4.567
OMSÆTNINGSAKTIVER	92.495	44.264
AKTIVER	3.035.897	1.970.842

Balance pr. 30. juni**Passiver**

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivninger	1.368.402	1.601.578
Overført resultat	1.299.929	158.888
Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	50.000
8 EGENKAPITAL	<u>2.943.331</u>	<u>1.935.466</u>
9 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Leverandørgæld	8.750	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	73.012	0
Gæld til associerede virksomheder	0	27.876
10 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	10.804	0
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>92.566</u>	<u>35.376</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>92.566</u>	<u>35.376</u>
PASSIVER	<u>3.035.897</u>	<u>1.970.842</u>
11 Eventualposter m.v.		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

1 Selskabets hovedaktivitet

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

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2 Finansielle indtægter		
Renter af mellemregning med associerede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	0	1.396
	<u>0</u>	<u>1.396</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renter af mellemregning med kapitalejer	0	0
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	1.136	1.091
Andre finansielle omkostninger	600	0
	<u>1.736</u>	<u>1.091</u>

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	-2.527	0
Regulering af udskudt skat	0	-2.000
	-2.527	-2.000
	30/6 2016	30/6 2015
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	325.000	325.000
Tilgang	0	0
Afgang, reklassifikation	-325.000	0
Kostpris, ultimo	0	325.000
Opskrivninger, primo	1.601.578	710.617
Årets resultat efter skat	0	1.040.961
Regulering ifm. reklassifikation	-1.601.578	0
Udloddet udbytte	0	-150.000
Opskrivninger, ultimo	0	1.601.578
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	1.926.578

Noter

	30/6 2016	30/6 2015
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo reklassifikation	325.000	0
Tilgang	1.250.000	0
Afgang	0	0
Kostpris, ultimo	1.575.000	0
Opskrivninger, primo ovf ifm. reklassifikation	1.601.578	0
Opskrivninger, primo	0	0
Årets resultat efter skat	1.131.509	0
Afskrivninger, koncerngoodwill	-64.685	
Udloddet udbytte	-1.300.000	0
Opskrivninger, ultimo	1.368.402	0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	2.943.402	0
Heraf udgør indarbejdet koncerngoodwill (kr. 323.424)	258.739	0

Hovedtal for tilknyttede virksomheder pr. 30. juni 2016

Navn og hjemsted	Ejer- andel %	Egen- kapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi kr.
A. Villadsen A/S, Roskilde	100%	2.684.663	1.131.509	2.684.663
				2.684.663

7 Tilgodehavende hos kapitalejeren

Ledelseskategori	Tilgode- havende kr.	Rentefod %	Tilbage- betalt i året kr.	Væsentlige vilkår i øvrigt
Direktionen	0	10,00%	25.697	Ingen

Lånet med direktionen er fra tidligere år og indfriet primo året.

Noter

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ninger kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	125.000	1.601.578	158.888	50.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	-50.000
Forslag til resultatdisponering	0	-233.176	1.141.041	150.000
Egenkapital, ultimo	125.000	1.368.402	1.299.929	150.000

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

9 Hensættelser til udskudt skat/skatteaktiv

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
Hensættelser til udskudt skat, primo	-14.000	-12.000
Udskudt skat af årets resultat	0	-2.000
	-14.000	-14.000

10 Selskabsskat

Skyldig selskabsskat, primo	0	0
Regulering af tidligere års skat	0	0
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	0	0
Skyldig skat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-2.527	0
Skat overført fra tilknyttet virksomhed	0	0
Betalt acontoskat for indeværende år	-44.000	0
Skyldig selskabsskat	-46.527	0
Vedr. regnskabsåret 2014/15, til gode	0	
Vedr. regnskabsåret 2015/16	-46.527	
	-46.527	

Noter

11 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en sambeskattet koncern og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat.

Selskabet kautionerer overfor hele A. Villadsen A/S' engagement med bankforbindelse.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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