

Michaelsen Holding Faarvang ApS

Hornvej 50, Horn
8882 Fårvang

CVR-nr.: 33 15 34 30

Årsrapport for regnskabsåret 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 27. november 2017



Lene Michaelsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	3
 Selskabsoplysninger.....	 4
 Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse.....	5
Balance.....	6-7
Noter.....	8-9
Anvendt regnskabspraksis.....	10-12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Michaelsen Holding Faarvang ApS.

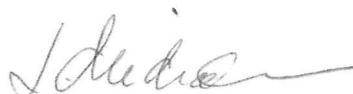
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faarvang, den 27. november 2017

Direktion



Lene Michaelsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Michaelsen Holding Faarvang ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michaelsen Holding Faarvang ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om 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 det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 27. november 2017

REVISORERNE HOSTRUPHUS

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 56 04 95



Per Krogh

registreret revisor, FSR

Selskabsoplysninger

Selskabet

Michaelsen Holding Faarvang ApS
Hornvej 50, Horn
8882 Fårvang

CVR-nr.: 33 15 34 30
Stiftet: 9. september 2010
Hjemstedskommune: Silkeborg
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Lene Michaelsen

Datterselskaber

Michaelsen-Consult ApS i likvidation, Silkeborg (100%)

Revision

Revisorerne Hostruphus
Godkendt Revisionsaktieselskab
Hostrupgade 41
8600 Silkeborg

Resultatopgørelse

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
BRUTTORESULTAT	-8.626	-6.013
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-56.326	125.782
2 Finansielle indtægter	14.409	27.534
3 Finansielle omkostninger	-1	-726
ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	<u>-50.544</u>	<u>146.578</u>
Skat af årets resultat	-1.254	-3.454
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-51.798</u></u>	<u><u>143.124</u></u>
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-56.326	125.782
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overført resultat	-98.872	-83.859
Disponeret i alt	<u><u>-51.798</u></u>	<u><u>143.124</u></u>

Balance

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
AKTIVER		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>462.583</u>	<u>518.909</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>462.583</u>	<u>518.909</u>
ANLÆGSAKTIVER		
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	<u>0</u>	<u>1.868</u>
Tilgodehavender	<u>0</u>	<u>1.868</u>
Værdipapirer og kapitalandele	<u>590.215</u>	<u>577.463</u>
Likvide beholdninger	<u>7.367</u>	<u>5.711</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
	<u>597.583</u>	<u>585.042</u>
AKTIVER	<u><u>1.060.165</u></u>	<u><u>1.103.951</u></u>

Balance

Note		<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		kr.	kr.
	PASSIVER		
	Anpartskapital	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	382.583	438.909
	Overført resultat	350.963	449.835
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
5	EGENKAPITAL	<u>916.946</u>	<u>1.069.944</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.375	4.375
	Gæld til tilknyttede virksomheder	138.844	26.178
	Skyldig selskabsskat	0	3.454
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>143.219</u>	<u>34.007</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>143.219</u>	<u>34.007</u>
	PASSIVER	<u>1.060.165</u>	<u>1.103.951</u>
6	Eventualforpligtelser		
7	Hovedaktivitet		

Noter

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultat af Michaelсен-Consult ApS	<u>-56.326</u>	<u>125.782</u>
	<u><u>-56.326</u></u>	<u><u>125.782</u></u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>14.409</u>	<u>27.534</u>
	<u><u>14.409</u></u>	<u><u>27.534</u></u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	726
Andre finansielle omkostninger	1	0
	<u>1</u>	<u>726</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum Michaelсен-Consult ApS	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
<i>Kostpris, ultimo</i>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Værdiregulering Michaelсен-Conault ApS,	438.909	313.126
Årets værdiregulering Michaelсен-Consult	<u>-56.326</u>	<u>125.782</u>
<i>Værdireguleringer, ultimo</i>	<u>382.583</u>	<u>438.909</u>
<i>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</i>	<u><u>462.583</u></u>	<u><u>518.909</u></u>

Noter

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
5 Egenkapital		
<i>Anparts kapital</i>		
Selskabskapital	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
<i>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</i>		
Opskrivningshenlæggelse, primo	438.909	313.126
Årets henlæggelse	<u>-56.326</u>	<u>125.782</u>
	<u>382.583</u>	<u>438.909</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overførsel tidligere år	449.835	533.694
Overført årets resultat	<u>-98.872</u>	<u>-83.859</u>
	<u>350.963</u>	<u>449.835</u>
<i>Forslag til udbytte for regnskabsåret</i>		
Foreslået udbytte, primo	101.200	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	<u>-101.200</u>	<u>0</u>
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>103.400</u>	<u>101.200</u>
	<u>103.400</u>	<u>101.200</u>

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

7 Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år udelukkende formueadministration.

Selskabets datterselskab er i regnskabsårets løb, trådt i frivillig likvidation.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Moderselskabet og de danske koncernselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder".

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

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, nedskrives tilgodehavendet med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, idet omfang der er en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Gældsforpligtelser

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