

**Michaela Holding ApS****Strandvænget 4****4040 Jyllinge****CVR-nummer 37975087****Årsrapport****1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den            /            2016

---

Michaela Møller  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|                                     |          |
|-------------------------------------|----------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>          | <b>2</b> |
| <b>Påtegning og erklæring</b>       |          |
| Ledelsespåtegning                   | 3        |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4        |
| <b>Ledelsesberetning</b>            | <b>6</b> |
| <b>Årsregnskab</b>                  |          |
| Anvendt regnskabspraksis            | 7        |
| Resultatopgørelse                   | 9        |
| Aktiver                             | 10       |
| Passiver                            | 11       |
| Noter                               | 12       |

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Michaela Holding ApS  
Strandvænget 4  
4040 Jyllinge

Hjemstedskommune: Roskilde  
CVR-nummer: 37975087  
Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Direktion

Michaela Maria Møller

### Revisor

Dansk Revision Slagelse  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Tjørne Allé 2  
4200 Slagelse

## Ledespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Michaela Holding ApS.

Årsrapporten aflægges 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 aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyllinge, 15. november 2016

### Direktionen:

Michaela Maria Møller

Revision af årsrapport

Selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsrapport fremover ikke revideres.

Dirigentens noteringer

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision.

den / 2016

---

Michaela Møller

Dirigent

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Til kapitalejeren i Michaela Holding ApS

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michaela Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. 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 med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorer 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Slagelse, 15. november 2016

### Dansk Revision Slagelse

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 29919801

Karsten Kildegaard

Registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har været at besidde kapitalandele i andre selskaber. Selskabet har efter balancedagen afhændet kapitalandelene i associerede selskaber, hvorefter aktiviteterne alene omfatter passive investeringer.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet er stiftet i regnskabsåret, hvorfor årsregnskabet ikke indeholder sammenligningstal.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er bortset fra afhændelse af kapitalandele ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Resultat fra associerede virksomheder

Selskabets kapitalandele i associerede virksomheder er værdiansat til dagsværdi, og værdireguleringerne føres i resultatopgørelsen.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til dagsværdi på balancedagen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

#### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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 resultatopførelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

| Note                                    | <b>Resultatopgørelse</b>  | 2015/16<br>DKK   |
|---|---|------------------|
| <b>Perioden 1. juli - 30. juni</b>      |   |                  |
|   | <b>Bruttofortjeneste</b>  | <b>-5.000</b>    |
|   | <b>Resultat før finansielle poster</b>                          | <b>-5.000</b>    |
|   | Dagsværdiregulering af kapitalandele i associerede virksomheder | 1.091.606        |
|   | <b>Årets resultat</b>   | <b>1.086.606</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b> |   |                  |
|   | Overført resultat   | 1.086.606        |
|   | <b>Resultatdisponering i alt</b>                                | <b>1.086.606</b> |

|      |  | 2015/16          |
|------|--|------------------|
| Note | <b>Balance</b>                           | DKK              |
|      | <b>Aktiver pr. 30. juni</b>              |                  |
| 1    | Kapitalandele i associerede virksomheder | 3.877.993        |
|      | <b>Finansielle anlægsaktiver</b>         | <b>3.877.993</b> |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>               | <b>3.877.993</b> |
|      | Andre tilgodehavender                    | 1.828.218        |
|      | <b>Tilgodehavender</b>                   | <b>1.828.218</b> |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>           | <b>1.828.218</b> |
|      | <b>Aktiver i alt</b>                     | <b>5.706.211</b> |

|      |   | 2015/16          |
|------|---|------------------|
| Note | <b>Balance</b>                                | DKK              |
|      | <b>Passiver pr. 30. juni</b>                  |                  |
|      | Virksomhedskapital                            | 50.000           |
|      | Overført resultat                             | 5.597.220        |
| 2    | <b>Egenkapital i alt</b>                      | <b>5.647.220</b> |
|      | Leverandører af varer og tjenesteydelser      | 5.000            |
|      | Anden gæld                                    | 53.991           |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>        | <b>58.991</b>    |
|      | <b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b> | <b>58.991</b>    |
|      | <b>Passiver i alt</b>                         | <b>5.706.211</b> |
| 3    | Eventualforpligtelser                         |                  |
| 4    | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         |                  |

**Noter**

DKK

**1 Kapitalandele i associerede virksomheder**

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| Tilgang i årets løb | 2.786.387        |
| Kostpris 30. juni   | <u>2.786.387</u> |

|                            |                  |
|----------------------------|------------------|
| Dagsværdiregulering        | 1.091.606        |
| Værdireguleringer 30. juni | <u>1.091.606</u> |

**Kapitalandele i associerede virksomheder i alt** **3.877.993**

| Navn                 | Hjemsted   | Ejerandel | Resultat  | Egenkapital |
|----------------------|------------|-----------|-----------|-------------|
| Rex Køleinventar A/S | Sakskøbing | 25,4%     | 1.245.973 | 5.375.030   |
| Rex Natur Varme ApS  | Sakskøbing | 50%       | 321.052   | 1.519.592   |
| L.F. VVS Teknik ApS  | Sakskøbing | 50%       | 203.936   | 895.618     |

**2 Egenkapital**

|                           | Virksom-<br>hedskapi-<br>tal | Overført<br>resultat | I alt               |
|---------------------------|------------------------------|----------------------|---------------------|
|                           | 1.000 DKK                    | 1.000 DKK            | 1.000 DKK           |
| Saldo primo               | 50                           | 4.511                | 4.561               |
| Årets resultat            | <u>0</u>                     | <u>1.087</u>         | <u>1.087</u>        |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b><u>50</u></b>             | <b><u>5.597</u></b>  | <b><u>5.647</u></b> |

**3 Eventualforpligtelser**

Selskabet er stiftet ved ophørsspaltning af Resax Holding ApS. Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige deltagere i spaltningen for forpligtelser, der bestod på spaltningstidspunktet. Spaltningshæftelsen er maksimeret til TDKK 4.561.

**4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.  
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

## Michaëla Maria Møller

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-836726362528

IP: 93.163.177.18

2016-11-18 08:46:59Z

NEM ID 

## Karsten Kildegaard Petersen

Registreret revisor

På vegne af: Dansk Revision Slagelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-615873879171

IP: 188.120.68.54

2016-11-18 09:10:34Z

NEM ID 

## Michaëla Maria Møller

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-836726362528

IP: 93.163.177.18

2016-11-18 12:46:07Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: OWAZW-T0332-2EAAAN-AV0GT-JNE3D-ILDLG

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>