

Ejendomsselskabet Mischa ApS

CVR-nr. 86 76 75 11

Årsrapport

1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. november 2013.

Stanley Tarne
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Ejendomsselskabet Mischa ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 26. november 2013

Direktion

Stanley Tarne
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Ejendomsselskabet Mischa ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Mischa ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Fortsat drift forudsætter, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Vi har ikke fået forelagt dokumentation på, at selskabet vil få den nødvendige likviditet stillet til rådighed. Vi tager derfor forbehold for, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Vi tager forbehold for værdiansættelse af tilgodehavender, der i balancen er indregnet til kr. 1.932.962 kr. Tilgodehavendet består af et tilgodehavende hos dattervirksomhed under konkurs på kr. 1.498.962 kr. og et tilgodehavende på 435.000 kr. vedrørende behandling af en retssag i Belgien for datterselskabet. Hvis datterselskabet taber sagen vil hele tilgodehavendet formentlig være tabt. Vi kan ikke vurdere udfaldet af sagen, og hvis sagen tabes, er årets resultat og egenkapital angivet 1.932.962 kr. for højt..

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 26. november 2013

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

Jan Nygaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ejendomsselskabet Mischa ApS Marielundvej 37 B 2730 Herlev CVR-nr.: 86 76 75 11 Stiftet: 17. juni 1979 Hjemsted: Herlev Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Stanley Tarne, Frederikssundvej 412, st., tv, 2700 Brønshøj, Direktør
Revision	AP Statsautoriserede Revisorer P/S, , Nørre Farimagsgade 11, 1364 København K
Dattervirksomheder	Tarne & Co af 2003 ApS, Herlev Tarne & Co. ApS under konkurs, Herlev

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består af besiddelse af ejendomme og udlejning af disse, samt besiddelse af anparter i datterselskabet Tarne & Co. ApS under konkurs samt Tarne & Co af 2003 ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -4.500 kr. mod -10.600 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -15.506 kr. mod -54.756 kr. sidste år.

Der har reelt ingen aktiviteter været i dette regnskabsår, idet selskabet afventer udfaldet af den retssag i Beligen, som datterselskabet Tarne & Co ApS under konkurs fører.

Selskabets årsrapport er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Et afgørende forhold i denne forudsætning er, at datterselskabet Tarne & Co ApS under konkurs vinder den ovenfor anførte retssag eller alternativt, at selskabet tilføres yderligere kapital og får tilsagn om opretholdelse af den eksisterende finansiering. Det er ledelsens opfattelse, at disse to forudsætninger opfyldes.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Bruttotab	-4.500	-10.600
2 Andre finansielle omkostninger	-11.006	-44.156
Resultat før skat	-15.506	-54.756
Årets resultat	-15.506	-54.756
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-15.506	-54.756
Disponeret i alt	-15.506	-54.756

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2013	2012
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0
Anlægsaktiver i alt	0	0
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.498.962	1.498.962
Andre tilgodehavender	435.000	435.000
Tilgodehavender i alt	1.933.962	1.933.962
Likvide beholdninger	398	1.248
Omsætningsaktiver i alt	1.934.360	1.935.210
Aktiver i alt	1.934.360	1.935.210

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2013	2012
Egenkapital		
4 Anpartskapital	200.000	200.000
5 Overført resultat	847.551	863.057
Egenkapital i alt	1.047.551	1.063.057
Gældsforpligtelser		
6 Anden langfristet gæld	435.000	435.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	435.000	435.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.000	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	46.093	38.593
Selskabsskat	175.144	185.799
Anden gæld	224.572	205.261
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	451.809	437.153
Gældsforpligtelser i alt	886.809	872.153
Passiver i alt	1.934.360	1.935.210
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Nærtstående parter		

Noter

	2012/13	2011/12
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabets årsrapport er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Et afgørende forhold i denne forudsætning er, at datterselskabet Tarne & Co ApS under konkurs vinder den i ledelseberetningen omtalte retssag eller alternativt, at selskabet tilføres yderligere kapital og får tilsagn om opretholdelse af den eksisterende finansiering. Det er ledelsens opfattelse, at disse to forudsætninger opfyldes.		
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	11.006	44.156
	11.006	44.156
3. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Anskaffelsessum, primo 1. juli 2012	1	1
Kostpris 30. juni 2013	1	1
Nedskrivninger primo 1. juli 2012	-1	-1
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0
Nedskrivning af kapitalandele	0	0
Nedskrivninger 30. juni 2013	-1	-1
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013	0	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Ejendomsselskabet Mischa ApS
Tarne & Co af 2003 ApS	100 %	-1.724.307	-529.741	0
Tarne & Co. ApS under konkurs	100 %	-2.614.855	0	0
		-4.339.162	-529.741	0

Senest aflagte årsrapport for Tarne & Co. ApS under konkurs for regnskabsperioden 1. juni 2002 til 31. maj 2003 viste et resultat på 4.184 kr. og en egenkapital på -2.614.855 kr.

Noter

	<u>30/6 2013</u>	<u>30/6 2012</u>
4. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. juli 2012	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på anpartskapitalen:

5. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2012	863.057	917.813
Årets overførte overskud eller underskud	-15.506	-54.756
	<u>847.551</u>	<u>863.057</u>

6. Anden langfristet gæld		
Nordisk Handel ApS	435.000	435.000
	435.000	435.000
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
	<u>435.000</u>	<u>435.000</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for at datterselskabet Tarne & Co. ApS under konkurs kan gennemføre retssagen i Belgien, har selskabet deponeret 435.000 kr. hos konkursboets advokat. Beløbet er lånt hos af Nordisk Handel ApS, og selskabet har til sikkerhed herfor udstedt et gældsbrief på 435.000 kr., der forfalder samtidig med retssagens afslutning.

Selskabet har givet tilsagn om støtte til rekapitalisering af datterselskabet Tarne & Co af 2003 ApS når provenuet fra ovennævnte retssag - via datterselskabet Tarne & Co. ApS under konkurs - forventligt modtages i løbet af 2013.

8. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Direktør Stanley Tarne

Hovedanpartshave

Frederikssundsvej 412, st. t.v

2700 Brønshøj

Noter

Øvrige nærtstående parter

Nordisk Handel ApS, Transformervej 10, 2730 Herlev Kontrolleret af nærtstående til
hovedanpartshaveren

Transaktioner

Nordisk Handel ApS har ydet selskabet et lån på 435.000 kr. på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Stanley Tarne, Frederikundsvej 412, st. tv., 2700 Brønshøj

Sascha Tarne, Rydsletten 19, 2. th., 2700 Vanløse

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Mischa ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.