

Michael Simonsen Holding ApS  
Kirkevej 29 Særslev, 5471 Søndersø  
CVR-nr. 25 91 28 02  
Årsrapport  
1. januar 2013 - 31. december 2013

**Indholdsfortegnelse**

Ledelsespåtegning .....	2
Den uafhængige revisors erklæringer .....	3
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning .....	6
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december .....	10
Balance 31. december.....	11
Noter .....	13

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2013 for Michael Simonsen Holding ApS .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Søndersø, den 18. juni 2014

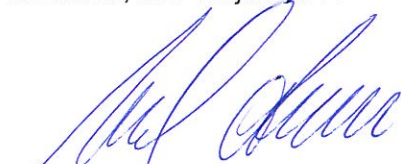
## Direktion



Michael Simonsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

Søndersø, den 18. juni 2014



Dirigent

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Michael Simonsen Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Michael Simonsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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.

#### Forbehold

#### Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Af note 5 om usikkerheder fremgår, at begivenheder indtrådt efter balancedatoen medvirker at der er væsentlig usikkerhed om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Vi mener ikke at virksomheden har anden realistisk mulighed end at afvikle driften, og vi tager derfor forbehold for at regnskabet er aflagt under forudsætningen om fortsat drift. Regnskabet burde i overensstemmelse med årsregnskabsloven været udarbejdet under hensyntagen til den forestående afvikling og anvendt regnskabspraksis for indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser ændret i overensstemmelse hermed. Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen heraf på årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at generalforsamlingen ikke bør godkende regnskabet.

### 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. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Tommerup, den 18. juni 2014

Revision Fyn

Registreret revisionsanpartsselskab



Gitte Martinsen  
registreret revisor, medlem af FSR – danske revisorer

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Michael Simonsen  
Holding ApS  
Kirkevej 29  
5471 Søndersø

CVR-nr.: 25 91 28 02

Etableret: 1. januar 2001

Hjemstedskommune: Nordfyn

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Direktion

Michael Simonsen

### Revisor

Revision Fyn  
Registreret revisionsanpartsselskab  
Stationsvej 17  
5690 Tommerup

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter besiddelse af andele i andre selskaber, og anden i forbindelse dermed beslægtet virksomhed, samt udlejning af boliger.

### Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2013 udviser et årsresultat på t.kr. -2.266.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Finansielle långivere tilskriver fortsat renter på langfristet gæld, men stiller p.t. ikke krav om betaling. En stor del af ejendommene er efter balancedagen overdraget. Provenuet er tilgået panthaver. Nettotab andrager ca. 1 mio. kr. Afviklingen af ejendommene medfører at der er væsentlig usikkerhed om virksomhedens evne til fortsat drift. Vi henviser også til note 5.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michael Simonsen Holding ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

## Fundamentale fejl

Regnskabet er rettet fra tidligere år, således at der nu sker afskrivning på ejendomme. Rettelsen har bevirket af årets resultatopgørelse er formindsket med 68 tkr. Aktiverne er formindsket med samlet 570 tkr. i form af akkumulerede afskrivninger. Egenkapitalen er tilsvarende formindsket med 570 tkr. Sammenligningstallene er tilpasset.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes i virksomheden, Dette vil sige for salg af vare og tjenesteydelser, når leveringen har fundet sted og risikoen er overgået til køber.

Ligeledes indregnes omkostninger i takt med, at de påføres virksomheden. Dette vil sige for køb af vare og tjenesteydelser, når leveringen har fundet sted og risikoen er overgået til virksomheden.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske byrder vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

Ved beregning af aktuel skat anvendes en skatteprocent på 25, og ved udskudt skat anvendes en skatteprocent på 22.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-50 år
-----------	----------

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostning i resultatopgørelsen.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### Selskabsskat og udskudt 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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

### Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2013	2012
<b>Bruttofortjeneste</b> .....	<b>364.134</b>	<b>470.813</b>
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver .....	68.596	68.596
<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b> .....	<b>295.538</b>	<b>402.217</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....	0	398.921
Andre finansielle indtægter .....	0	625
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder .....	1.306.462	0
1 Andre finansielle omkostninger .....	614.958	640.121
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....	<b>-1.625.882</b>	<b>161.642</b>
Ekstraordinære omkostninger .....	0	1.497.449
<b>Ekstraordinært resultat før skat</b> .....	<b>0</b>	<b>-1.497.449</b>
<b>Resultat før skat</b> .....	<b>-1.625.882</b>	<b>-1.335.807</b>
Skat af årets resultat .....	640.557	-388.434
<b>Årets resultat</b> .....	<b>-2.266.439</b>	<b>-947.373</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført fra tidligere år .....	-531.715	951.772
Årets resultat .....	-2.266.439	-947.373
<b>Til disposition</b> .....	<b>-2.798.153</b>	<b>4.399</b>
Årets bevægelse på datterselskabsreserve .....	-1.306.462	398.921
Overført til næste år .....	-1.491.691	-394.522
<b>Disponeret i alt</b> .....	<b>-2.798.153</b>	<b>4.399</b>

## Balance 31. december

Note	2013	2012
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og Bygninger .....	3.337.418      3.406.014
2	<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3.337.418      3.406.014</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	0      1.306.462
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>0      1.306.462</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3.337.418      4.712.476</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	1.507.752      1.680.920
	Andre tilgodehavender .....	9.098      71.028
	Udskudt skatteaktiv .....	0      640.557
	Periodeafgrænsningsposter .....	5.636      3.986
	<b>Tilgodehavender i alt .....</b>	<b>1.522.486      2.396.492</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>	<b>1.522.486      2.396.492</b>
	<b>Aktiver i alt .....</b>	<b>4.859.905      7.108.968</b>

## Balance 31. december

Note		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<b>Passiver</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Virksomhedskapital .....	125.000	125.000
	Andre reserver .....	-1.523.258	-601.450
	Overført resultat .....	-1.491.691	-531.715
4	<b>Egenkapital i alt.....</b>	<b><u>-2.889.949</u></b>	<b><u>-1.008.165</u></b>
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter .....	5.850.000	5.850.000
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt.....</b>	<b><u>5.850.000</u></b>	<b><u>5.850.000</u></b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Kreditinstitutter i øvrigt .....	1.559.456	1.929.333
	Gæld til tilknyttede virksomheder .....	149.348	139.348
	Anden gæld .....	191.050	198.451
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....</b>	<b><u>1.899.854</u></b>	<b><u>2.267.133</u></b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt.....</b>	<b><u>7.749.854</u></b>	<b><u>8.117.133</u></b>
	<b>Passiver i alt.....</b>	<b><u>4.859.905</u></b>	<b><u>7.108.968</u></b>
5	Usikkerheder om going concern		
6	Efterfølgende begivenheder		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## Noter

1	Andre finansielle omkostninger	2013	2012
	Renter af bankgæld.....	359.408	343.043
	Renter af prioritetsgæld .....	253.496	295.621
	Renter kreditorer .....	2.054	1.457
	<b>Andre finansielle omkostninger i alt.....</b>	<b>614.958</b>	<b>640.121</b>
2	Materielle anlægsaktiver		<b>Grunde og bygninger</b>
	Kostpris primo .....		3.818.523
	<b>Kostpris ultimo.....</b>		<b>3.818.523</b>
	Af- og nedskrivninger, primo .....		412.508
	Årets af- og nedskrivninger .....		68.596
	<b>Af- og nedskrivninger, ultimo .....</b>		<b>481.104</b>
	<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo.....</b>		<b>3.337.418</b>
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2013	2012
	Kostpris, primo .....	375.000	375.000
	<b>Kostpris, ultimo.....</b>	<b>375.000</b>	<b>375.000</b>
	Opskrivning, primo .....	931.462	532.541
	Årets opskrivninger .....	0	398.921
	<b>Værdireguleringer, ultimo .....</b>	<b>931.462</b>	<b>931.462</b>
	Årets nedskrivninger .....	-1.306.462	0
	<b>Af- og nedskrivninger, ultimo .....</b>	<b>-1.306.462</b>	<b>0</b>
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt.....</b>	<b>0</b>	<b>1.306.462</b>

## Noter

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

Micla Byg ApS, med hjemsted i Nordfyns Kommune, nom. kr. 125.000

Ejerandelen er 100%

MS Boliger ApS, med hjemsted i Nordfyns Kommune, nom. kr. 125.000

Ejerandelen er 100%

MS Totalbyg ApS, med hjemsted i Nordfyns Kommune, nom. kr. 125.000

Ejerandelen er 100%

4	Egenkapital	Virksomheds kapital	Andre reserver	Overført resultat	I alt
	Saldo primo .....	125.000	825.627	-531.715	418.912
	Årets resultat .....	0	0	-959.977	-959.977
	Overført til/fra andre reserver..	0	-1.306.462	0	-1.306.462
	<b>Saldo ultimo.....</b>	<b>125.000</b>	<b>-1.523.258</b>	<b>-1.491.691</b>	<b>-2.889.949</b>

## 5 Usikkerheder om going concern

Virksomhedens fortsatte drift er betinget af at der fortsat stilles kredit til rådighed fra realkreditinstitutter, pengeinstitutter og tilknyttede virksomheder, på de nuværende vilkår, samt at der tilføres ny kapital hvis nødvendigt. Der er intet der indikerer, at kreditter ikke skulle være til rådighed, og at der ikke skulle tilføres yderligere kredit i mindst 12 måneder fra regnskabsafslutningstidspunktet. Årsrapporten er således aflagt efter princippet om fortsat drift. Da virksomheden har overdraget en stor del af sine ejendomme, er der væsentlig usikkerhed forbundet med virksomhedens evne til at fortsætte driften.

## 6 Efterfølgende begivenheder

Realkreditinstitutter tilskriver fortsat renter på langfristet gæld, men stiller p.t. ikke krav om afdrag. En stor del af ejendommene er efter balancedagen overdraget. Nettotab andrager ca. 1 mio. kr.

**Noter****7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret ejerpantebrev kr. 3.000.000 med pant i ejendomme.

Kr. 2.500.000 ligger ligeledes til sikkerhed for datterselskaber. selskabet ah kautioneret for datterselskabers gæld til pengeinstitutter.