

MICHAEL OLSEN & PARTNERE A/S

Årsrapport

1. januar 2013 - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

14/04/2014

Thomas Willemann

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

MICHAEL OLSEN & PARTNERE A/S

Yderholmen 4

2750 Ballerup

Telefonnummer: 44641510

Fax: 44640510

e-mailadresse: mop@mop.dk

CVR-nr: 31879817

Regnskabsår: 01/01/2013 - 31/12/2013

Revisor

REVISIONSFIRMAET CHRISTIAN DANIELSEN. REGISTRERET

REVISIONSANPARTSSELSKAB

Egegårdsvej 39C

2610 Rødovre

CVR-nr: 16953199

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2013 for Michael Olsen & Part-nere A/S. Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og pengestrømme samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 31/03/2014

Direktion

Torben Arnt Valgren
Direktør

Bestyrelse

Michael Olsen

Thomas Olsen

Søren Bostrup-Sørensen
Formand

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i MICHAEL OLSEN & PARTNERE A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MICHAEL OLSEN & PARTNERE A/S 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 handlinger 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 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Rødovre, 31/03/2014

Christian Danielsen

Registreret revisor

REVISIONSFIRMAET CHRISTIAN DANIELSEN. REGISTRERET

REVISIONSANPARTSSELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i handel med brugte biler samt kontrol af autoriserede auto-forhandleres vognparker i Skandinavien.

Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af aktiekapitalen:

Michael Olsen Holding A/S

Yderholmen 4

2750 Ballerup

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Michael Olsen & Partnere A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabs-lovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Konkurrencemæssige vilkår

Selskabet er aktør på et stærkt konkurrencepræget marked. Derfor har selskabets ledelse fundet det påkrævet at anvende årsregnskabslovens § 32, hvorfor omsætning mv. er sammendraget i posten "bruttofortjeneste" i det offentliggjorte årsregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdiregu-leringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkost-ninger, herunder af- 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 fra-gå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og for-pligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden års-regnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancetidspunktet.

Omgøring af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs.

Valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, så snart levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter enhver omkostning, der ikke er direkte afledt af nettoomsæt-ningen. Småanskaffelser under kr. 12.300 straksafskrives.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og sociale bidrag.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter såvel renter af indestående i pengeinstitut som renter af mellemregnings-konti med moder- og søsterselskaber mv.

Endvidere omfatter posten renter af gæld.

Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat samt forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatop-gørelsen.

Skatter vedrørende tidligere år indregnes ligeledes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat afsættes med 25% af årets skattepligtige indkomst.

Udskudt skat beregnes som 22% af skattemæssige merafskrivninger.

Balance**Immaterielle anlægsaktiver**

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, som er 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris tillagt forbedringer og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen af aktivet.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede levetid, som er:

Grunde og bygninger 50 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 og 5 år

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter fifo princippet. Der foretages nedskrivninger i det omfang der skønnes behov herfor.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. I det omfang det skønnes nødvendigt, nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat

Selskabsskat afsættes med 25% af årets skattepligtige indkomst.

Udskudt skat beregnes som 22% af skattemæssige merafskrivninger.

Gæld og forpligtelser

Al gæld og forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne. En forpligtelse, der eksisterer på balancedagen, men hvor det ikke er muligt at opgøre størrelsen af forpligtelsen, anses for en eventualforpligtelse.

Resultatopgørelse 1. jan 2013 - 31. dec 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Bruttoresultat		4.667.457	3.949.771
Personaleomkostninger	1	-3.719.085	-2.888.623
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-596.941	-606.674
Resultat af ordinær primær drift		351.431	454.474
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.407	2.293
Andre finansielle indtægter		1.020	2.496
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder ...		-295.875	-286.027
Andre finansielle omkostninger		-29.283	-45.278
Ordinært resultat før skat		28.700	127.958
Ekstraordinært resultat før skat		28.700	127.958
Skat af årets resultat	2	213.775	-86.525
Årets resultat		242.475	41.433
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		242.475	41.433
I alt		242.475	41.433

Balance 31. december 2013

Aktiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Goodwill		0	380.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3	0	380.000
Grunde og bygninger		5.727.600	5.854.880
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		126.950	216.611
Materielle anlægsaktiver i alt	4	5.854.550	6.071.491
Anlægsaktiver i alt		5.854.550	6.451.491
Fremstillede varer og handelsvarer		43.000	35.988
Varebeholdninger i alt		43.000	35.988
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		700.013	1.602.798
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20.448	136.762
Andre tilgodehavender		134.310	124.375
Periodeafgrænsningsposter		28.353	23.709
Tilgodehavender i alt		883.124	1.887.644
Likvide beholdninger		2.366.210	846.140
Omsætningsaktiver i alt		3.292.334	2.769.772
AKTIVER I ALT		9.146.884	9.221.263

Balance 31. december 2013

Passiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		313.418	70.943
Egenkapital i alt	5	813.418	570.943
Gæld til realkreditinstitutter		0	936.755
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0	936.755
Gæld til realkreditinstitutter		0	120.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		454.642	725.503
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		7.109.393	6.383.556
Anden gæld		769.431	484.506
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		8.333.466	7.713.565
Gældsforpligtelser i alt		8.333.466	8.650.320
PASSIVER I ALT		9.146.884	9.221.263

Noter

1. Personaleomkostninger

	2013 kr.	2012 kr.
Honorarer, bestyrelse	80.000	7.500
Løn og gager	3.449.590	2.716.877
Regulering af feriepengeforpligtelse	11.744	3.479
Lønrefusioner	0	-23.201
Skattefrie godtgørelser	48.860	57.836
Pensionsbidrag	82.372	79.497
Andre omkostninger til social sikring	46.519	46.635
	<u>3.719.085</u>	<u>2.888.623</u>

2. Skat af årets resultat

	2013 kr.	2012 kr.
Aktuel skat	-41.375	86.525
Regulering vedrørende tidligere år	-172.400	0
	<u>-213.775</u>	<u>86.525</u>

3. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Goodwill kr.
Kostpris primo	<u>1.900.000</u>
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	<u>1.900.000</u>
Af- og nedskrivning primo	-1.520.000
Årets afskrivning	-380.000
Af- og nedskrivning ultimo	<u>-1.900.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	6.364.000	0	453.018
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	0
Kostpris ultimo	6.364.000	0	453.018
Opskrivninger primo	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0
Af- og nedskrivning primo	-509.120	0	-236.407
Årets afskrivning	-127.280	0	-89.661
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	-636.400	0	-326.068
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.727.600	0	126.950

5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	500.000	0	70.943	0	570.943
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	242.475	0	242.475
Egenkapital ultimo	500.000	0	313.418	0	813.418

Selskabets kapital består af 500 aktier á kr. 1.000.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

I ejendommen Yderholmen 4 er udstedt realkreditpantebrev, kr. 1.832.000.
Der påhviler hver ejendom hæftelse på kr. 500 (kr. 1.000 i alt) til sikkerhed for andre mellemværender.

Selskabet hæfter solidarisk med sine fire tilknyttede virksomheder for koncernens selskabsskat.

Herudover påhviler der ikke selskabet veksel-, kautions-, pensions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser udover hvad der måtte fremgå af årsrapporten.