

Michael Steen Andersen Holding ApS

CVR. nr. 26344530

c/o Michael Steen Andersen

Sophienberg Vænge 13

2960 Rungsted Kyst

Årsrapport for 2016/17

(16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. januar 2018

Dirigent Michael Steen Andersen

10570-SDH

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|-------------------------------------|------|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Noter | 14 |

LEDELSESPÅTEGNING:

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Michael Steen Andersen 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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 15. november 2017

Direktion

Michael Steen Andersen
Direktør

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER:

Til kapitalejerne i Michael Steen Andersen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michael Steen Andersen Holding ApS for regnskabsåret 2016/17. 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 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 revisorerets 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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER:

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Næstved, den 15. november 2017

ENGELSTED PETERSEN
Statsaut. revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 20658231

Lars Engelsted Petersen
Statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

- Selskabet:** Michael Steen Andersen Holding ApS
c/o Michael Steen Andersen
Sophienberg Vænge 13
2960 Rungsted Kyst
- CVR. nr.: 26344530
Stiftelsesdato: 22. november 2001
Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
- Formål:** Selskabets formål er at drive investerings- og finansieringsvirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.
- Direktion:** Michael Steen Andersen, Direktør
- Revisor:** Engelsted Petersen
Statsautoriserede revisorer
Farvergade 9 B
4700 Næstved

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter:

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Usikkerhed ved indregning eller måling:

Ledelsen vurderer, at der ikke har været poster i årsregnskabet, der har været påvirket af væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold:

Selskabet har ikke været udsat for usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har i 2016/17 været utilfredsstillende.

Selskabet har ikke afholdt udgifter til forskning og udvikling i regnskabsåret.

Selskabet har ikke filialer i udlandet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Den fremtidige udvikling:

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis:

Regnskabsklasse:

Årsrapporten for Michael Steen Andersen Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte elementer fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 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 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.

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.

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

Resultatopgørelsen:

Bruttofortjeneste og -tab:

Selskabet har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende administration.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og udgifter:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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

Skat:

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.

Balancen:

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder:

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, for eksempel vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser:

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

Gæld i øvrigt er målt til nettorealiseringsværdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser:

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

RESULTATOPGØRELSE

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|---|------|-----------------|----------------|
| Bruttoresultat | | -1.250 | -1.250 |
| Driftsresultat | | -1.250 | -1.250 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | | -171.945 | 109.455 |
| Resultat før skat | | -173.195 | 108.205 |
| Skat af årets resultat | 1 | 0 | 0 |
| Årets resultat | | -173.195 | 108.205 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 200.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | -671.945 | -390.545 |
| Overført resultat | | 298.750 | -1.250 |
| Disponeret i alt | | -173.195 | 108.205 |

BALANCE 30. SEPTEMBER 2017

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| AKTIVER | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2, 3 | 2.966.344 | 3.638.289 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 2.966.344 | 3.638.289 |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | | 2.966.344 | 3.638.289 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 27.023 | 28.273 |
| Tilgodehavender | | 27.023 | 28.273 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | | 27.023 | 28.273 |
| AKTIVER I ALT | | 2.993.367 | 3.666.562 |

BALANCE 30. SEPTEMBER 2017

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.508.267 | 2.180.212 |
| Overført resultat | | 1.081.960 | 783.210 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 200.000 | 500.000 |
| EGENKAPITAL I ALT | 4 | 2.990.227 | 3.663.422 |
| Selskabsskat | | 640 | 640 |
| Anden gæld | | 2.500 | 2.500 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 3.140 | 3.140 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT | | 3.140 | 3.140 |
| PASSIVER I ALT | | 2.993.367 | 3.666.562 |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger | 6 | | |

NOTER

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---|------------------|------------------|
| 1. Skat af årets resultat: | | |
| Skat af årets skattepligtige indkomst | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder: | | |
| Papirladen ApS | | |
| Kostpris primo | 1.458.077 | 1.458.077 |
| Kostpris ultimo | 1.458.077 | 1.458.077 |
| Opskrivninger primo | 2.180.212 | 2.570.757 |
| Udbytte fra tilknyttet virksomhed | -500.000 | -500.000 |
| Andel af resultat | -171.945 | 109.455 |
| Opskrivninger ultimo | 1.508.267 | 2.180.212 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 2.966.344 | 3.638.289 |

3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

Hovedtallene for selskaberne pr. 30. september 2017

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|----------------|----------|------------------|------------------|-----------------|
| Papirladen ApS | Næstved | 50,00 | 5.932.712 | -343.874 |
| | | | 5.932.712 | -343.874 |

Selskabskapitalen udgør kr. 200.000.

NOTER

4. Egenkapital:

| | 1/10 2016 | Udbetalt udbytte | Årets resultat | 30/9 2017 |
|--|------------------|-------------------------|-----------------------|------------------|
| Selskabskapital | 200.000 | 0 | 0 | 200.000 |
| Henlagt til udbytte | 500.000 | -500.000 | 500.000 | 500.000 |
| Nettoopskrivning efter indre værdis metode | 2.180.212 | 0 | -671.945 | 1.508.267 |
| Overført resultat | 783.210 | 0 | 298.750 | 1.081.960 |
| | 3.663.422 | -500.000 | 126.805 | 3.290.227 |

Selskabskapitalen er fordelt på 200 anparter a kr. 1.000.

5. Eventualposter m.v.:

Selskabet har ikke eventualaktiver eller –forpligtelser udover det i årsregnskabet anførte.

6. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger:

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.