

# **Holdingselskabet Michael Thomsen ApS**

Clausens Allé 43, 5250 Odense SV

Årsrapport for  
1. januar - 31. december 2015  
(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 30/6 2016

---

Michael Thomsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11
Noter til årsrapporten	13

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Holdingselskabet Michael Thomsen ApS  
Clausens Allé 43  
5250 Odense SV

CVR-nr.: 32 64 96 96  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 7. december 2009  
Hjemsted: Odense

### Direktion

Michael Thomsen

### Revisor

REVISION & RÅD  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Svendborgvej 83  
5260 Odense S

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Holdingselskabet Michael Thomsen 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. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30. juni 2016

**Direktion**

Michael Thomsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

*Til kapitalejeren i Holdingselskabet Michael Thomsen ApS*

### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holdingselskabet Michael Thomsen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. 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 fejl-information, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning, aftale og øvrig regulering**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har 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.

Odense, den 30. juni 2016

REVISION & RÅD  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 36 92 33 18

Kenneth Jørgensen  
Statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter omfatter investering i anparter m.v.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 65.004, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 1.701.445.

Selskabets ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Holdingselskabet Michael Thomsen ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttofortjeneste omfatter andre eksterne omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

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

## **Balancen**

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Holdingselskabet Michael Thomsen ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle 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.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-7.352</b>	<b>-5</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		48.227	309
Finansielle indtægter		29.901	29
Finansielle omkostninger		-484	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>70.292</b>	<b>333</b>
Skat af årets resultat	1	-5.288	-3
<b>Årets resultat</b>		<b><u>65.004</u></b>	<b><u>330</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		101.200	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		132.677	309
Overført resultat		-168.873	-79
		<b><u>65.004</u></b>	<b><u>330</u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	<u>472.697</u>	<u>640</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>472.697</b></u>	<u><b>640</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>472.697</b></u>	<u><b>640</b></u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>689.077</u>	<u>744</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>689.077</b></u>	<u><b>744</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>550.557</b></u>	<u><b>358</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>1.239.634</b></u>	<u><b>1.102</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u><b>1.712.331</b></u></u>	<u><u><b>1.742</b></u></u>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		307.697	475
Overført resultat		1.167.548	1.036
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	100
<b>Egenkapital i alt</b>	3	<b>1.701.445</b>	<b>1.736</b>
Selskabsskat		7.902	3
Anden gæld		2.984	3
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>10.886</b>	<b>6</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>10.886</b>	<b>6</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>1.712.331</b>	<b>1.742</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

## Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>5.288</u>	<u>3</u>
	<b><u>5.288</u></b>	<b><u>3</u></b>
 <b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	<u>165.000</u>	<u>165</u>
Kostpris 31. december	<u>165.000</u>	<u>165</u>
Værdireguleringer 1. januar	475.020	166
Årets resultat	132.677	309
Udbytte til moderselskabet	<u>-300.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>307.697</u>	<u>475</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>472.697</u></b>	<b><u>640</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nybolig Odense TDL A/S	Odense	50%	945.395	265.354
Thomsen & Led Invest ApS	Odense	50%	-168.899	-118.070

## Noter til årsrapporten

### 3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar	125.000	475.020	1.036.421	99.800	1.736.241
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	132.677	-168.873	101.200	65.004
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-300.000	300.000	0	0
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>307.697</b>	<b>1.167.548</b>	<b>101.200</b>	<b>1.701.445</b>

### 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen kendte pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.