

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015**

**M. SONNE-SCHMIDT HOLDING APS**

**Oldenvej 10B**

**3490 Kvistgård**

**CVR-nr. 34 88 95 70**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 20/6 2016



MICHAEL SONNE-SCHMIDT  
Dirigents navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11-12
Noter	13-16

Sagsnr. 976973

msj/mk

**Selskab**

M. Sonne-Schmidt Holding ApS  
Oldenvej 10B  
3490 Kvistgård

CVR-nummer 34 88 95 70

3. regnskabsår

Hjemsted: Helsingør

**Direktion**

Michael Sonne-Schmidt

**Revision**

**info**revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19 26 30 96

Jesper Andersen , statsautoriseret revisor  
Mads W. Kjærsgaard partner, cand.merc.aud.

**Hovedaktivitet**

M. Sonne-Schmidt Holding ApS' hovedaktivitet er at drive virksomhed med besiddelse af anparter og i forbindelse hermed stående virksomhed.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et negativt resultat i selskabets tilknyttede virksomheder og har således ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Alle pengekreditorerne på t.kr. 483 har tilkendegivet at de træder tilbage overfor evt. øvrige kreditorer med udestående indtil selskabet har likviditet til at tilbagebetale.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

**Den forventede udvikling**

Der forventes en positiv udvikling i den tilknyttede virksomheder i næste regnskabsår på baggrund af forventninger til en stigning i aktivitetsniveauet.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for M. Sonne-Schmidt Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

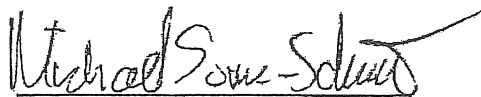
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 13. juni 2016

I direktionen

  
Michael Sonne-Schmidt

## Til kapitalejeren i M. Sonne-Schmidt Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for M. Sonne-Schmidt Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering****Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har tabt over 50% af selskabskapitalen. I strid med selskabsloven er der ikke inden for lovens tidsfrister redegjort for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder selskabets opløsning, 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 13. juni 2016

**inforevision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19 26 30 96)



Jesper Andersen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.



**RESULTATOPGØRELSEN**

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter årets modtagne udbytte.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter.

**Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder/andre værdipapirer og kapitalandele/andre tilgodehavender.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

## BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

## AKTIVER

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, fragår i værdien af kapitalandele og regnskabsføres som tilgodehavende udbytte fra tilknyttede virksomheder under tilgodehavender.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som selskabet har til hensigt at beholde over en længere årrække, er indregnet til balancedagens dagsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder er værdiansat til kostpris. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, som overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsen.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

**Gældsforpligtelser i øvrigt**

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre eksterne omkostninger	-9.598	-7.763
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-9.598	-7.763
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-417.095	-17.838
1 Andre finansielle indtægter	39.088	17.003
2 Øvrige finansielle omkostninger	-23.454	-9.679
Nedskrivning finansielle aktiver	-91.425	0
RESULTAT FØR SKAT	-502.484	-18.277
5 Skat af årets resultat	0	-921
ÅRETS RESULTAT	<u>-502.484</u>	<u>-19.198</u>

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	-502.484	-19.198
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
ÅRETS RESULTAT	<u>-502.484</u>	<u>-19.198</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	30.029	42.403
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>31.800</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>30.029</u>	<u>74.203</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>30.029</u>	<u>74.203</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	272.569
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
TILGODEHAVENDER	<u>0</u>	<u>272.569</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>25.403</u>	<u>8.092</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>25.403</u>	<u>280.661</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>55.432</u></u>	<u><u>354.864</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	-544.278	-41.794
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
6 EGENKAPITAL	<u>-464.278</u>	<u>38.206</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250	6.250
Anden gæld	513.460	310.408
5 Selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>519.710</u>	<u>316.658</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>519.710</u>	<u>316.658</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>55.432</u></u>	<u><u>354.864</u></u>

<u>1</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	38.248	17.003
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>840</u>	<u>0</u>
	I ALT	<u>39.088</u>	<u>17.003</u>
<u>2</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>23.454</u>	<u>9.679</u>
	I ALT	<u>23.454</u>	<u>9.679</u>

3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	M. Sonne-Schmidt Holding ApSs andel			
		Ejerandel	Selskabskapital	Årets resultat	Egenkapital
	<u>Tilknyttede virksomheder:</u>				
	Hodapp Scandinavia ApS	100%	80.000	-12.374	30.029
	Osted Holding ApS	65%	80.000	-25.076	-542.648
	I ALT		160.000	-37.450	-512.619
	Kostpris pr. 1/1 2015			111.800	
	Årets til-/afgang			20.200	
	Kostpris pr. 31/12 2015				132.000
	Værdiregulering pr. 1/1 2015			-37.597	
	Årets resultat			-28.673	
	Øvrige reguleringer, herunder nedskrevet negativ kapitalandel			-35.701	
	Værdiregulering pr. 31/12 2015				-101.971
	Regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015				30.029



4	Kapitalandele i associerede virksomheder	M. Sonne-Schmidt Holding ApSs andel			
		Ejerandel	Selskabskapital	Årets resultat	Egenkapital
	<u>Associerede virksomheder:</u>				
	Osted Oste City 2 ApS*	50%	50.000	-171.875	-85.938
	I ALT		50.000	-171.875	-85.938
					-60.938

\*Kapitalandele for associerede virksomheder er indregnet til kostpris på kr. 25.000, men nedskrevet pr. 31/12 2015 til kr. 0.

5 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2014</u>
Skyldig pr. 1/1 2015		0		
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>921</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2015	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>0</u></u>	<u><u>921</u></u>

6 Egenkapital

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Reserver for nettoopskrivning pr. 1/1 2015	0	0
Årets nettoopskrivning	<u>0</u>	<u>0</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 31/12 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat pr. 1/1 2015	-41.794	-22.596
Overført af årets resultat	<u>-502.484</u>	<u>-19.198</u>
Overført resultat pr. 31/12 2015	<u>-544.278</u>	<u>-41.794</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u><u>-464.278</u></u>	<u><u>38.206</u></u>