

Ejendomsselskabet Mischa ApS

Marielundvej 37 B, 1. tv., 2730 Herlev

CVR-nr. 86 76 75 11

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. december 2016.

Stanley Tarne
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Ejendomsselskabet Mischa ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 6. december 2016

Direktion

Stanley Tarne
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Ejendomsselskabet Mischa ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Ejendomsselskabet Mischa ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 6. december 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Nygaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ejendomsselskabet Mischa ApS Marielundvej 37 B, 1. tv. 2730 Herlev
	CVR-nr.: 86 76 75 11
	Stiftet: 17. juni 1979
	Hjemsted: Herlev
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Stanley Tarne, Direktør
Revisor	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nørre Farimagsgade 11 1364 København K
Dattervirksomheder	Tarne & Co af 2003 ApS, Herlev Tarne & Co. ApS under konkurs, Herlev

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består af besiddelse af ejendomme og udlejning af disse, samt besiddelse af anparter i det tilknyttede selskab Tarne & Co. ApS under konkurs samt Tarne & Co af 2003 ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -9.425 mod -6.075 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -28.736 mod -25.386 sidste år.

Der har reelt ingen aktiviteter været i dette regnskabsår, idet selskabet fortsat afventer provenuet fra den retssag, som selskabets datterselskab Tarne & Co ApS under konkurs har ført i Belgien mod selskabet Concordia Textiles N.V.

Sagen blev anlagt primo 1996 og hovedforhandlet den 10. december 2014 ved apelretten i Gent i Belgien. Der blev afsagt dom den 3. juni 2015, og det konkursramte datterselskab fik medhold på en række væsentlige områder, herunder at Tarne & Co ApS's agentaftale blev uretmæssigt ophævet af Concordia. Apelretten har imidlertid valgt at henvise sagen til førsteinstansen med henblik på dennes fastsættelse af kravenes beløbsmæssige størrelse.

Ledelsen i Ejendomsselskabet Mischa ApS har vurderet, at erstatningen fra Concordia Textiles N.V. til Tarne & Co ApS under konkurs vil udgøre mindst 18,2 mio.kr., med tillæg af yderligere renter frem til tidspunktet for udbetalingen af erstatningen, og endvidere en mulig erstatning fra den belgiske stat som følge af overtrædelse af den Europæiske Menneskerettighedskonvention artikel 6(1) om rettergang inden for rimelig tid.

Tidspunktet for udbetaling af erstatningen er endnu ukendt, men forventes tidligst at foreligge i løbet af regnskabsåret 2016/17.

Ledelsen i Ejendomsselskabet Mischa ApS forventer derfor, at Tarne & Co. ApS' konkurs vil kunne blive hævet med fuld betaling til alle dets kreditorer og mulighed for udlodning af betydelige beløb til Ejendomsselskabet Mischa ApS. Ledelsen har derfor aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-9.425	-6.075
Øvrige finansielle omkostninger	-19.311	-19.311
Resultat før skat	-28.736	-25.386
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-28.736	-25.386
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-28.736	-25.386
Disponeret i alt	-28.736	-25.386

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0
Anlægsaktiver i alt	0	0
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.498.462	1.498.962
Andre tilgodehavender	435.000	435.000
Tilgodehavender i alt	1.933.462	1.933.962
Likvide beholdninger	148	73
Omsætningsaktiver i alt	1.933.610	1.934.035
Aktiver i alt	1.933.610	1.934.035

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	200.000	200.000
4 Overført resultat	766.940	795.676
Egenkapital i alt	966.940	995.676
Gældsforpligtelser		
5 Anden gæld	435.000	435.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	435.000	435.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.125	21.125
Gæld til tilknyttede virksomheder	47.093	46.093
Selskabsskat	172.947	172.947
Anden gæld	282.505	263.194
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	531.670	503.359
Gældsforpligtelser i alt	966.670	938.359
Passiver i alt	1.933.610	1.934.035
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Nærtstående parter		

Noter

2015/16

2014/15

1. Usikkerhed om going concern

Der har reelt ingen aktiviteter været i dette regnskabsår, idet selskabet fortsat afventer provenuet fra den retssag, som selskabets datterselskab Tarne & Co ApS under konkurs har ført i Belgien mod selskabet Concordia Textiles N.V.

Sagen blev anlagt primo 1996 og hovedforhandlet den 10. december 2014 ved apelretten i Gent i Belgien. Der blev afsagt dom den 3. juni 2015, og det konkursramte datterselskab fik medhold på en række væsentlige områder, herunder at Tarne & Co ApS's agentaftale blev uretmæssigt ophævet af Concordia. Apelretten har imidlertid valgt at henvise sagen til førsteinstansen med henblik på dennes fastsættelse af kravenes beløbsmæssige størrelse.

Ledelsen i Ejendomsselskabet Mischa ApS har vurderet, at erstatningen fra Concordia Textiles N.V. til Tarne & Co ApS under konkurs vil udgøre minds 18,2 mio.kr., med tillæg af yderligere renter frem til tidspunktet for udbetalingen af erstatningen, og endvidere en mulig erstatning fra den belgiske stat som følge af overtrædelse af den Europæiske Menneskerettighedskonvention artikel 6(1) om rettergang inden for rimelig tid.

Tidspunktet for udbetaling af erstatningen er endnu ukendt, men forventes tidligst at foreligge løbet af regnskabsåret 2016/17.

Ledelsen i Ejendomsselskabet Mischa ApS forventer derfor, at Tarne & Co. ApS' konkurs vil kunne blive hævet med fuld betaling til alle dets kreditorer og mulighed for udlodning af betydelige beløb til Ejendomsselskabet Mischa ApS. Ledelsen har derfor aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Anskaffelsessum, primo 1. juli 2015	1	1
Kostpris 30. juni 2016	1	1
Nedskrivninger primo 1. juli 2015	-1	-1
Opskrivninger 30. juni 2016	-1	-1
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Tarne & Co af 2003 ApS	Herlev	100 %
Tarne & Co. ApS under konkurs	Herlev	100 %

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	795.676	821.062
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-28.736</u>	<u>-25.386</u>
	<u>766.940</u>	<u>795.676</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5. Anden gæld		
Anden gæld i alt	435.000	435.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Anden gæld i alt	<u>435.000</u>	<u>435.000</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for at det tilknyttede selskab Tarne & Co. ApS under konkurs kan gennemføre retssagen i Belgien, har selskabet deponeret 435.000 kr. hos konkursboets advokat. Beløbet er lånt hos af Nordisk Handel ApS, og selskabet har til sikkerhed herfor udstedt et gældsbrief på 435.000 kr., der forfalder samtidig med retssagens afslutning.

Selskabet har givet tilsagn om støtte til rekapitalisering af det tilknyttede selskab Tarne & Co af 2003 ApS når provenuet fra ovennævnte retssag - via Tarne & Co. ApS under konkurs - forventligt modtages i løbet af 2016.

7. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Direktør Stanley Tarne

Hovedanpartshaver

Øvrige nærtstående parter

Nordisk Handel ApS, Transformervej 10, 2730 Herlev

Kontrolleret af nærtstående til hovedanpartshaver

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Stanley Tarne, Frederikundsvej 412, st., tv., 2700 Brønshøj

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Mischa ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rente godtgørelse ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnet med det beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ejendomsselskabet Mischa ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.