

P. Michael Holding ApS

CVR-nr 31 62 73 38

**ÅRSRAPPORT
2012**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 24/ 6 2013



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2012 for P. Michael 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2012.

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

Der indstilles til generalforsamlingen, at revisionen fravælges for det kommende regnskabsår og undertegnede erklærer at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudkøbing, den 31. maj 2013

Direktion

Per Michael Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i P. Michael Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P. Michael Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets 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 vor 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet lån til selskabets kapitalejer og personer tilknyttet selskabets kapitalejer. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Vi henviser til uddybende omtale under note 4.

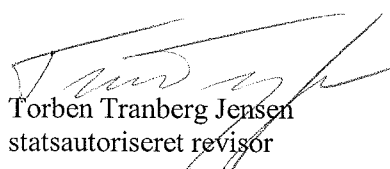
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Svendborg, den 31. maj 2013

Tranberg

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Torben Tranberg Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	P. Michael Holding ApS Sylen 2 5900 Rudkøbing
	Telefon: 20 28 82 37 E-mail: pml@optikerforeningen.dk
	CVR-nr: 31 62 73 38 Stiftet: 12. august 2008 Hjemsted: Langeland Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Per Michael Larsen
Pengeinstitut	Svendborg Sparekasse Centrumpladsen 19 5700 Svendborg
Revisor	Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Ryttervej 4 5700 Svendborg

Ledelsesberetning

Formål

Selskabets vedtægtsmæssige formål er at drive konsulentbistand og virksomhed med investering.

Hovedaktiviteter

Selskabet har i regnskabsåret udøvet konsulentbistand.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud, hvilket ikke er tilfredsstillende.

Der forventes øget aktiviteter i det kommende år.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for P. Michael Holding ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning og direkte omkostninger forbundet hermed samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og tab på debitorer mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Brugstid

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år
---	------

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholds-mæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regn-skabspraksis 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.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forplig-telser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirk-somhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regn-skabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstids-punktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. For-tjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvor-efter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestids-punktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter timeshare certifikater, der måles til kostpris. Der afskrives ikke på certifikaterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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 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, f.eks. 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.

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 25 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse
1. januar til 31. december

	2012	2011
Note		
BRUTTOFORTJENESTE	-25.674	6.786
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-17.256	0
DRIFTSRESULTAT	-42.930	6.786
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	211.851
1 Andre finansielle indtægter	10.685	2.718
Andre finansielle omkostninger	-853	-629
RESULTAT FØR SKAT	-33.098	220.726
ÅRETS RESULTAT	-33.098	220.726
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	96.600	96.600
Foreslået ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	0	96.600
Overført resultat	-129.698	27.526
DISPONERET I ALT	-33.098	220.726

Balance pr. 31. december**Aktiver****2012****2011****Note**

2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	51.769	0
	Materielle anlægsaktiver	51.769	0
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	215.000	0
	Finansielle anlægsaktiver	215.000	0
	ANLÆGSAKTIVER	266.769	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.688	27.673
	Andre tilgodehavender	0	51.819
4	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	172.126	284.107
	Tilgodehavender	176.814	363.599
	Likvide beholdninger	5.037	218.252
	OMSÆTNINGSAKTIVER	181.851	581.851
	AKTIVER	448.620	581.851

Balance pr. 31. december**Passiver**

	2012	2011
Note		
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	200.290	329.987
Forslag til udbytte for regnskabsåret	96.600	96.600
5 EGENKAPITAL	421.890	551.587
Anden gæld	26.730	9.525
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	20.739
Kortfristede gældsforpligtelser	26.730	30.264
GÆLDSFORPLIGTELSE	26.730	30.264
PASSIVER	448.620	581.851
6 Eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2012	2011
1 Andre finansielle indtægter		
Renter pengeinstitutter	29	114
Renter udlån	10.656	2.604
	10.685	2.718
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
2 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2012		0
Årets tilgang		69.025
Kostpris 31. december 2012		69.025
Af-/nedskrivninger 1. januar 2012		0
Af-/nedskrivninger		-17.256
Af-/nedskrivninger 31. december 2012		-17.256
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012		51.769

Noter

	2012	2011
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2012	0	625.000
Afgang i årets løb	0	-625.000
Kostpris 31. december 2012	0	0
Op- og nedskrivninger 1. januar 2012	0	-168.851
Udloddet udbytte	0	-200.000
Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele	0	368.851
Op- og nedskrivninger 31. december 2012	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	0	0
4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	172.126	284.107
	172.126	284.107

Tilgodehavende hos personer tilknyttet kapitalejer er forrentet med diskontoen + 4% og tilgodehavende hos kapitalejer med diskontoen + 9%. Tilgodehavende hos kapitalejer indfries i forbindelse med udlodning af årets udbytte mens tilgodehavende hos personer tilknyttet kapitalejer forventes indfriet snarest.

	1/1 2012	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	31/12 2012
5 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	329.988	0	-129.698	200.290
Forslag til udbytte for regnskabsåret	96.600	-96.600	96.600	96.600
	551.588	-96.600	-33.098	421.890

Noter

Selskapitalen er fordelt således:

1 anpart á 125.000 kr.	125.000
	125.000

6 Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv 8 t. kr.

Eventualforpligtelser

Ingen

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Kautionsforpligtelse:

Ingen.