

Gabriel Milan ApS

Stæremosen 14, 3250 Gilleleje

CVR-nr. 19 52 10 79

**Årsrapport for perioden
1. maj 2015 til 30. april 2016**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 03/10 2016

Anna Katrine Kiildsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	6
Balance 30. april	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Gabriel Milan ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 30. september 2016

Direktion

Anna Katrine Kiildsen

Bestyrelse

Anna Katrine Kiildsen
formand

Lars Kiildsen

Jesper Klausen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Gabriel Milan ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gabriel Milan ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Odense, den 30. september 2016

Baker Tilly Denmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Søren Vestermark Hansen, CMA
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gabriel Milan ApS Stæremosen 14 3250 Gilleleje CVR-nr.: 19 52 10 79 Regnskabsår: 1. maj - 30. april Hjemsted: Gribskov Kommune
Bestyrelse	Anna Katrine Kiildsen, formand Lars Kiildsen Jesper Klausen
Direktion	Anna Katrine Kiildsen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter samt virksomhed, der efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 157.988, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 18.164.557.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Bruttotab		-31.050	-28
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		191.655	109
Finansielle indtægter	1	27.876	111
Finansielle omkostninger	2	-39.903	-32
Resultat før skat		148.578	160
Skat af årets resultat	3	9.410	-12
Årets resultat		157.988	148
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		100.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-708.345	109
Overført overskud		766.333	39
		157.988	148

Balance 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	18.088.120	17.086
Finansielle anlægsaktiver		18.088.120	17.086
Anlægsaktiver i alt		18.088.120	17.086
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		931.806	1.582
Andre tilgodehavender		1.205	2
Selskabsskat		9.410	0
Tilgodehavender		942.421	1.584
Likvide beholdninger		1.143.727	14
Omsætningsaktiver i alt		2.086.148	1.598
Aktiver i alt		20.174.268	18.684

Balance 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Passiver			
Selskabskapital		409.000	409
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.866.832	6.575
Overført resultat		11.788.725	11.023
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	0
Egenkapital	5	18.164.557	18.007
Anden gæld		448.000	548
Langfristede gældsforpligtelser	6	448.000	548
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	100.000	100
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.373.436	0
Selskabsskat		65.775	6
Anden gæld		22.500	23
Kortfristede gældsforpligtelser		1.561.711	129
Gældsforpligtelser i alt		2.009.711	677
Passiver i alt		20.174.268	18.684
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> TDKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	27.876	111
	<u>27.876</u>	<u>111</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	12.097	0
Andre finansielle omkostninger	27.806	32
	<u>39.903</u>	<u>32</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-9.410	12
	<u>-9.410</u>	<u>12</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	TDKK
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	10.510.052	650
Tilgang i årets løb	0	9.860
Koncerttilskud	<u>811.236</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. april	<u>11.321.288</u>	<u>10.510</u>
Værdireguleringer 1. maj	6.575.177	6.466
Årets resultat	191.655	442
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>0</u>	<u>-332</u>
Værdireguleringer 30. april	<u>6.766.832</u>	<u>6.576</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>18.088.120</u>	<u>17.086</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Dansk Skolefoto ApS	Kgs. Lyngby	100%	10.290.145	358.431
DK Huse ApS	Gilleleje	100%	3.184.782	107.056
Vision Fotografi ApS	Roskilde	100%	4.488.193	606.876
Billedbutikken Danmark ApS	Roskilde	100%	<u>125.000</u>	<u>-880.708</u>
			<u>18.088.120</u>	<u>191.655</u>

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	409.000	6.575.177	11.022.392	0	18.006.569
Årets resultat	0	-708.345	766.333	100.000	157.988
Egenkapital 30. april	409.000	5.866.832	11.788.725	100.000	18.164.557

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. maj	409.000	183.000	183.000	183.000	183.000
Tilgang i året	0	226.000	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. april	409.000	409.000	183.000	183.000	183.000

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. maj	Gæld 30. april	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	DKK	DKK	DKK	DKK
Anden gæld	648.000	548.000	100.000	48.000
	648.000	548.000	100.000	48.000

7 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Noter til årsrapporten

7 Eventualposter mv. (Fortsat)

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut for tilknyttede selskaber. Kautionsforpligtelsen er samlet begrænset til t.kr. 500.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gabriel Milan ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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 dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomheder 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 dattervirksomheder 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 Gabriel Milan ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nominel værdi.