

## Thorsted Milo Holding ApS

Gøgevænget 5, 3400 Hillerød

CVR-nr. 26 78 46 38

## Årsrapport for 2015

14. regnskabsår

### Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. april 2016

---

Jens Christian Milo  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	11

## Ledespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Thorsted Milo Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsrapporten 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.

Årsrapporten er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 4. april 2016

**Direktion**

Jens Christian Milo

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Thorsted Milo Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Thorsted Milo Holding ApS for regnskabsåret 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 Etiske 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.

Herning, den 04. april 2016

### **Vistisen & Lunde**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan Buskbjerg

Registreret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Thorsted Milo Holding ApS Gøgevænget 5 3400 Hillerød
	CVR-nr.: 26 78 46 38
	Stiftet: 1. juli 2002
	Hjemstedskommune: Hillerød
	Regnskabsår: 1. januar til 31. december
<b>Direktion</b>	Jens Christian Milo
<b>Revisor</b>	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

## Beretning

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år investering i værdipapirer samt fast ejendom.

### Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev tilfredsstillende.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.624</b>	<b>-53.874</b>
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		-43.018	-37.215
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-38.394</b>	<b>-91.089</b>
Finansielle indtægter	1	195.439	302.189
Andre finansielle omkostninger		-55.179	-26.034
<b>Resultat før skat</b>		<b>101.866</b>	<b>185.066</b>
Skat af årets resultat	2	-22.399	-37.344
<b>Årets resultat</b>		<b>79.467</b>	<b>147.722</b>
Der foreslås fordelt således:			
Udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Overført resultat		-21.733	47.922
		<b>79.467</b>	<b>147.722</b>

## Balance pr. 31. december

### Aktiver

	2015	2014
Note	DKK	DKK
Grunde og bygninger	2.703.542	2.711.560
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>2.703.542</b>	<b>2.711.560</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	437.502	425.002
Tilgodehavender associerede virksomheder	150.000	150.000
Andre tilgodehavender	50.000	50.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>637.502</b>	<b>625.002</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>3.341.044</b>	<b>3.336.562</b>
Tilgodehavende selskabsskat	10.334	6.316
Udsudte skatteaktiver	268.609	291.008
Andre tilgodehavender	79.038	45.690
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	263.655
<b>Tilgodehavender</b>	<b>357.981</b>	<b>606.669</b>
<b>Værdipapirer</b>	<b>2.118.051</b>	<b>2.020.835</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>427.294</b>	<b>316.903</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>2.903.326</b>	<b>2.944.407</b>
<b>Aktiver</b>	<b>6.244.370</b>	<b>6.280.969</b>



**Balance pr. 31. december**

**Passiver**

	2015	2014
Note	DKK	DKK
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	4.735.238	4.756.971
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
<b>Egenkapital</b>	<b><u>4.961.438</u></b>	<b><u>4.981.771</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter	1.235.914	1.258.892
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>1.235.914</u></b>	<b><u>1.258.892</u></b>
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	22.888	22.804
Anden gæld	24.130	17.502
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>47.018</u></b>	<b><u>40.306</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>	<b><u>1.282.932</u></b>	<b><u>1.299.198</u></b>
<b>Passiver</b>	<b><u>6.244.370</u></b>	<b><u>6.280.969</u></b>
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	<b>8</b>	

## Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK			
<b>1 Finansielle indtægter</b>					
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	30.447	29.036			
Andre finansielle indtægter	164.992	273.153			
	<u>195.439</u>	<u>302.189</u>			
<b>2 Skat af årets resultat</b>					
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0			
Regulering af udskudt skat	22.399	37.344			
	<u>22.399</u>	<u>37.344</u>			
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>					
		Egenkapital-			
<u>Virksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>andel</u>
Gaia Sport A/S	Hillerød	390.460	-474.792	36,11%	140.995
<b>4 Udskudte skatteaktiver</b>					
Udskudt skatteaktiv vedrører anlægsaktiver, gældsforpligtelser og skattemæssigt underskud.					
<b>5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>					
Tilgodehavende hos medlemmer af direktionen:					
Saldo pr. 1. januar				263.655	241.319
Indbetalt i årets løb				-274.860	-2.092
Rente i henhold til gældende lovgivning				11.205	24.428
Saldo pr. 31. december				<u>0</u>	<u>263.655</u>

Tilgodehavende hos medlemmer af direktion forrentes med diskontoen tillagt 10% pa. Der er ikke aftalt opsigelsesvarsel og afdragsvilkår, ligesom der ikke er sikkerhedstillelser vedrørende tilgodehavendet.

## 6 Egenkapital

	Anpartskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	125.000	4.756.971	99.800	4.981.771
Betalt udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	-21.733	101.200	79.467
Egenkapital pr. 31. december	<u>125.000</u>	<u>4.735.238</u>	<u>101.200</u>	<u>4.961.438</u>

## Noter til årsrapporten

### **7 Langfristede gældsforpligtelser**

Heraf forfalder DKK 1.137.593 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

### **8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, DKK 1.258.802, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 2.703.542.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt DKK 42.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerpantebreve på i alt DKK 42.000 deponeret til sikkerhed for Ejerforeningen

## Regnskabspraksis

Årsrapporten for Thorsted Milo Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter 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.

### Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen ved forfald. Huslejeindtægter indregnes eksklusiv moms.

### Driftsomkostninger

Driftsomkostninger omfatter omkostninger til ejendomsskat, ejendomsforsikring, vedligeholdelse, fællesudgifter mv.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, udbytte, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

## Regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

### Materielle anlægsaktiver

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	50%

Grunde afskrives ikke.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives denne til lavere værdi.

### Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Tilgodehavender hos associerede virksomheder måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Regnskabspraksis

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- 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. I de tilfælde, 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 fremførselsberettigede skattemæssige 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.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.