

# MILA INVEST I ApS

Store Strandstræde 19  
1255 København K

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

20/05/2016

Lars Thylander  
Dirigent

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	5
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	8
-------------------------	---

Balance .....	9
---------------	---

Noter .....	11
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

MILA INVEST I ApS  
Store Strandstræde 19  
1255 København K

CVR-nr: 28898290

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Mila Invest I ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20/05/2016

## Direktion

Lars Leo Thylander

## Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Selskabet har fravalgt revision for det kommende regnskabsår, idet betingelserne herfor anses for opfyldt.

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og industri og hermed beslægtet virksomhed, herunder at eje og besidde ejerandele i selskaber med samme eller lignende formål.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet besidder 45 % af anparterne i ei Invest Berlin I ApS, der tidligere ejede en portefølje af beboelsesejendomme i Berlin. Ejendommene er afhændet i tidligere år, og der afventes endelig afregning af restprovenuet fra salget.

I forbindelse med afhændelsen er det aftalt, at køber tilbageholder en andel af købesummen til dækning af eventuelle moms- og skattekrav. Selskabets aktivitet består alene i afventning på de tyske skattemyndigheders ligning af indkomstårene for de frasolgte aktiviteter og frigivelse af deponeringen i takt hermed. Selskabets ledelse forventer, at en del af deponeringen vil blive frigivet til sælgerne og videreudloddet til selskabet. Dette er afspejlet i regnskabet.

Årsrapporten udviser et underskud på kr. 1.955.974, en balancesum på kr. 5.615.047 og en egenkapital på kr. 4.992.461.

## Begivenheder efter regnskabsafslutning

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

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## **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 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.

## **Resultatopgørelse**

### *Eksterne omkostninger*

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, advokat, revision, m.v.

### *Finansielle poster*

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under a conto skatteordningen m.v.

### *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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet.

Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## **Balance**

### *Finansielle anlægsaktiver*

Kapitalandel i associerede dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr., og et eventuelt tilgodehavende hos virksomheden nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække de associerede virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

### ***Tilgodehavender***

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

### ***Gældsforpligtelser***

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### ***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 a conto skatter.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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 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 nettorealisationsværdi.

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.

### ***Udbytte***

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en forpligtelse og vises som en særskilt post under kortfristet gæld.

### ***Valutaforhold***

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Eksterne omkostninger .....		-2.751	-4.777
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-2.751</b>	<b>-4.777</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		-1.954.315	0
Andre finansielle indtægter .....		8.675	3.482
Øvrige finansielle omkostninger .....		-8.030	-18.642
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-1.956.421</b>	<b>-19.937</b>
Skat af årets resultat .....	1	447	4.423
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-1.955.974</b>	<b>-15.514</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-1.955.974	-15.514
<b>I alt .....</b>		<b>-1.955.974</b>	<b>-15.514</b>



# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		4.885.880	6.840.195
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>4.885.880</b>	<b>6.840.195</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>4.885.880</b>	<b>6.840.195</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		127.458	114.830
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		206.964	
Udskudte skatteaktiver .....		8.159	12.135
Andre tilgodehavender .....		500	0
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>343.081</b>	<b>126.965</b>
Likvide beholdninger .....		386.086	595.840
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>729.167</b>	<b>722.805</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>5.615.047</b>	<b>7.563.000</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....	3	125.000	125.000
Overført resultat .....		4.867.461	6.823.434
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>4.992.461</b>	<b>6.948.434</b>
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		500.000	500.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		122.586	114.566
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>622.586</b>	<b>614.566</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>622.586</b>	<b>614.566</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>5.615.047</b>	<b>7.563.000</b>

# Noter

## 1. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 t.kr.
Regulering udskudt skat	447	4.423
	447	4.423

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	10.398.923
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.398.923</b>
Værdireguleringer primo	-3.558.728
Andel i årets resultat	-250.599
Nedskrivning	-1.703.716
<b>Værdireguleringer ultimo</b>	<b>-5.513.043</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.885.880</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

ei Invest Berlin 1 ApS, København med en ejerandel på 45%

I forbindelse med salg af aktiviteterne fra den associerede virksomhed, er det aftalt, at køber tilbageholder en andel af købesummen vedrørende tyske moms- og skatterisici. Den tilbageholdte købesum udgør t.eur 2.800. Selskabets ledelse har vurderet, at ca. t.eur 1.524 vil blive frigivet til den associerede virksomhed og videreudloddet til selskabet i takt med de tyske myndigheders ligning af indkomstårene, hvorfor dette beløb er indregnet via andelen af kapitalandel i associeret virksomhed. I selskabet indgår således t.eur 686 ved måling af kapitalandelen.

### 3. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 125.000 anparter a 1 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	<b>Registreret kapital kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
saldo primo	125.000	6.823.434	6.948.434
Årets resultat	0	-1.955.974	-1.955.974
<b>Aktie-/anpartskapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>4.867.461</b>	<b>4.992.461</b>