



**addere revision**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

## **Millard Holding ApS**

**Metalgangen 15**

**2690 Karlslunde**

**(CVR-nr. 30 27 88 36)**

## **Årsrapport for 2015**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den <sup>26</sup> / 5 2016

**Kenneth Millard**

**Dirigent**

**Indholdsfortegnelse**

1

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	<b>3</b>
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	<b>4</b>
<b>Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	<b>6</b>
Resultatopgørelse	<b>8</b>
Balance	<b>9</b>
Noter	<b>11</b>

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Millard Holding ApS Metalgangen 15 2690 Karlslunde
	CVR-nr.: 30 27 88 36
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2015
<b>Aktivitet</b>	Selskabets hovedaktivitet er at drive konsulentvirksomhed og investeringsvirksomhed, herunder eje kapitalandele i andre selskaber, samt anden efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.
<b>Direktion</b>	Kenneth Millard
<b>Revisor</b>	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge <a href="http://www.addere.dk">www.addere.dk</a>

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Millard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet 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 indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlsunde, den 4. maj 2016

**Direktion**



Kenneth Millard

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejerne i Millard Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Millard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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.

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

5

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 4. maj 2016

Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Søren Nielsen  
statsautoriseret revisor

## GENERELT

Årsregnskabet for Millard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### 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 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

### Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af udbytte fra kapitalandele, når der er opnået endelig ret til udbyttet.

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

### Tilgodehavender

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

### Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdien (børskurs) på balancedagen.

Ikke-børsnoterede værdipapirer indregnes til kostpris eller lavere nettorealiseringsværdi, da tilnærmet dagsværdi ikke kan opgøres.

### 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.

### 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.

### Gældsforpligtelser

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



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

8

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Andre eksterne omkostninger	-38.136	-41.081
<b>Bruttotab</b>	<b>-38.136</b>	<b>-41.081</b>
Andre finansielle indtægter	1.171.019	420.209
Andre finansielle omkostninger	-1.180.984	-670.273
<b>Resultat før skat</b>	<b>-48.101</b>	<b>-291.145</b>
1 Skat af årets resultat	-80.524	-65.734
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-128.625</b>	<b>-356.879</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-159.088
Overført resultat	-229.825	-297.591
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>-128.625</b>	<b>-356.879</b>

Balance pr. 31. december

9

## AKTIVER

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	62.501	62.500
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>62.501</b>	<b>62.500</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>62.501</b>	<b>62.500</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.589.404	150.000
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.589.404</b>	<b>150.000</b>
<b>Værdipapirer</b>	<b>2.509.200</b>	<b>4.561.501</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>9.973</b>	<b>560.902</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>5.108.577</b>	<b>5.272.403</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>5.171.078</b>	<b>5.334.903</b>

Balance pr. 31. december

10

**PASSIVER**

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	4.809.898	5.039.723
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
<b>3 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>5.036.098</u></b>	<b><u>5.264.523</u></b>
Selskabsskat	118.980	54.380
Anden gæld	16.000	16.000
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b><u>134.980</u></b>	<b><u>70.380</u></b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b><u>134.980</u></b>	<b><u>70.380</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>5.171.078</u></b>	<b><u>5.334.903</u></b>

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	80.524	65.734
	<u>80.524</u>	<u>65.734</u>
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Friis og Millard Holding ApS, Solrød Strand, ejerandel 50%. Første regnskab er ikke aflagt, hvorfor resultat og egenkapital ikke er oplyst.		
AREPA Nordisk A/S, Silkeborg, ejerandel 20%. Årets resultat kr. -11.636.521, egenkapital kr. -25.449.		
<b>3 Egenkapital</b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</b>		
Saldo primo	0	159.088
Overført til/fra frie reserver	0	-159.088
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Overført resultat</b>		
Saldo primo	5.039.723	5.337.314
Årets resultat	-128.625	-356.879
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	159.088
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-101.200	-99.800
	<u>4.809.898</u>	<u>5.039.723</u>

<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret</b>		
Saldo primo	99.800	98.400
Udbetalt udbytte	-99.800	-98.400
Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<u>5.036.098</u>	<u>5.264.523</u>