

# Milk Copenhagen ApS

Voldbjergvej 24, 8240 Risskov

CVR-nr. 31 05 33 07

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juli 2016.

---

**Mads Houlberg**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Milk Copenhagen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores 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 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 8. juli 2016

### **Direktion**

Mads Peter Houlberg

### **Bestyrelse**

Trine Mathiasen

Mads Peter Houlberg

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaverne i Milk Copenhagen ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Milk Copenhagen 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 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **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.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at ledelsen forventer at have de nødvendige kreditfaciliteter til at gennemføre den forventede drift for 2016. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den stillede finansiering fra selskabsdeltagere og ledelse og de nuværende øvrige kreditfaciliteter kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med behovet herfor. Ledelsen har ved regnskabsafslæggelsen forudsat, at dette er muligt og har derfor aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden vurdering heraf.

### **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har ikke overholdt bogføringsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har ikke rettidigt foretaget momsregistrering i Sverige hvorved ledelsen kan i falde ansvar. Momsregistrering i Sverige er bragt på plads i perioden efter status.

### **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.

Aarhus, den 8. juli 2016

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Sondrup  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Milk Copenhagen ApS Voldbjergvej 24 8240 Risskov
	Hjemmeside: <a href="http://www.milkcopenhagen.dk">www.milkcopenhagen.dk</a>
	CVR-nr.: 31 05 33 07
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Trine Mathiasen Mads Peter Houlberg
<b>Direktion</b>	Mads Peter Houlberg
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af design og salg af børnetøj. Salget foregår ved afholdelse af homeparties og direkte via selskabets webshop.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der væsentligt har påvirket årets resultat.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 421 t.kr. mod 4.104 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -3.983 t.kr. mod 535 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Kapitalforhold

Selskabet har som følge af negativt resultat tabt hele selskabskapitalen. Selskabsdeltagere og ledelse har i regnskabsåret udvidet udlån til selskabet med 2 mio. kr. til styrkelse af selskabets likviditet, ligesom der er afgivet tilsagn om, at stille denne finansiering til rådighed for selskabet i 2016. Selskabets fortsatte drift er betinget af at selskabets øvrige kreditfaciliteter kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med behovet herfor. Selskabets ledelse vurderer at disse forudsætninger kan opfyldes, hvorved årsrapporten aflægges med fortsat drift for øje.

Det forventes at selskabskapitalen kan reetableres via fremtidig indtjening henholdsvis gældskonvertering af de stillede lån.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Milk Copenhagen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger.

#### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>421.125</b>	<b>4.103.687</b>
2 Personaleomkostninger	-3.735.578	-3.152.639
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-49.006	-185.204
<b>Driftsresultat</b>	<b>-3.363.459</b>	<b>765.844</b>
Andre finansielle indtægter	3.362	1.473
Øvrige finansielle omkostninger	-549.983	-410.298
<b>Resultat før skat</b>	<b>-3.910.080</b>	<b>357.019</b>
Skat af årets resultat	-73.000	178.000
<b>Årets resultat</b>	<b>-3.983.080</b>	<b>535.019</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	535.019
Disponeret fra overført resultat	-3.983.080	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-3.983.080</b>	<b>535.019</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	33.510
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	33.510
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	15.496
Materielle anlægsaktiver i alt	0	15.496
Deposita	28.875	28.875
Finansielle anlægsaktiver i alt	28.875	28.875
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>28.875</b>	<b>77.881</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	2.563.376	1.746.630
Forudbetalinger for varer	1.149.633	2.155.427
Varebeholdninger i alt	3.713.009	3.902.057
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	661.417	0
Udskudte skatteaktiver	105.000	178.000
Andre tilgodehavender	305.524	300.055
Periodeafgrænsningsposter	18.000	18.000
Tilgodehavender i alt	1.089.941	496.055
Likvide beholdninger	65.096	102.608
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.868.046</b>	<b>4.500.720</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.896.921</b>	<b>4.578.601</b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	<u>-5.351.902</u>	<u>-1.342.883</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-5.226.902</u></b>	<b><u>-1.217.883</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>4.213.282</u>	<u>2.196.594</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.213.282</u>	<u>2.196.594</u>
	Gæld til pengeinstitutter	1.574.315	2.109.142
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.456.548	665.606
	Anden gæld	<u>2.879.678</u>	<u>825.142</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.910.541</u>	<u>3.599.890</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>10.123.823</u></b>	<b><u>5.796.484</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>4.896.921</u></b>	<b><u>4.578.601</u></b>

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

### 1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har som følge af negativt resultat tabt hele selskabskapitalen. Selskabsdeltagere og ledelse har i regnskabsåret udvidet udlån til selskabet med 2 mio. kr. til styrkelse af selskabets likviditet, ligesom der er afgivet tilsagn om, at stille denne finansiering til rådighed for selskabet i 2016. Selskabets fortsatte drift er betinget af at selskabets øvrige kreditfaciliteter kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med behovet herfor. Selskabets ledelse vurderer at disse forudsætninger kan opfyldes, hvorved årsrapporten aflægges med fortsat drift for øje.

Det forventes at selskabskapitalen kan reetableres via fremtidig indtjening henholdsvis gældskonvertering af de stillede lån.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	3.453.975	2.980.481
Pensioner	35.305	13.730
Andre omkostninger til social sikring	81.843	32.132
Personaleomkostninger i øvrigt	164.455	126.296
	<b><u>3.735.578</u></b>	<b><u>3.152.639</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>11</u>	<u>10</u>
<b>3. Færdiggjorte udviklingsprojekter</b>		
Kostpris 1. januar 2015	<u>797.362</u>	<u>797.362</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>797.362</u></b>	<b><u>797.362</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-763.852	-631.948
Årets af-/nedskrivninger	-33.510	-131.904
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>-797.362</u></b>	<b><u>-763.852</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>33.510</u></b>

## Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. januar 2015	319.729	319.729		
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>319.729</b>	<b>319.729</b>		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-304.233	-250.933		
Årets af-/nedskrivninger	-15.496	-53.300		
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-319.729</b>	<b>-304.233</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>0</b>	<b>15.496</b>		
<b>5. Egenkapital</b>				
	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>	
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	-1.342.883	-1.217.883	
Resultatdisponering	0	-3.983.080	-3.983.080	
Værdiregulering valutakontrakter	0	-25.939	-25.939	
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>-5.351.902</b>	<b>-5.226.902</b>	
<b>6. Gældsforpligtelser</b>				
	<u>Afdrag</u> <u>første år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt</u> <u>31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt</u> <u>31/12 2014</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	0	4.213.282	2.196.594
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.213.282</b>	<b>2.196.594</b>



## Noter

---

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.574 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.800 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	2.563 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	661 t.kr.
Driftsmateriel og inventar	0 t.kr.
Goodwill	0 t.kr.
Domænenavn og rettigheder	0 t.kr.