

Milan Marinovic Holding ApS

Bødkervej 3, 5750 Ringe

Årsrapport for
1. oktober 2015 - 30. september 2016
(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 13/1 2017

Milan Marinovic
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	11
Balance pr. 30. september 2016	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Milan Marinovic Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringe, den 5. januar 2017

Direktion

Milan Marinovic

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Milan Marinovic Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Milan Marinovic Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 5. januar 2017

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Kenneth Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Milan Marinovic Holding ApS
Bødkervej 3
5750 Ringe

CVR-nr.: 31 36 32 68
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Stiftet: 29. februar 2008
Hjemsted: Faaborg-Midtfyn

Direktion

Milan Marinovic

Revisor

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Svendborgvej 83
5260 Odense S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er kapitalformidling, herunder at besidde kapitalandele i associerede virksomheder samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 864.863, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 6.217.173.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Milan Marinovic Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder lejeindtægter, der indregnes i resultatopgørelsen i den periode, lejen vedrører.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder omkostninger i forbindelse med udlejning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger m.v.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og en forventet restværdi på kr. 0:

	Brugstid
Bygninger	40 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra associerede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Milan Marinovic Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste		54.897	58
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-20.900	-21
Andre driftsomkostninger		-11.808	-13
Resultat før finansielle poster		22.189	24
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		789.819	5
Finansielle indtægter	1	111.240	108
Finansielle omkostninger		-28.265	-29
Resultat før skat		894.983	108
Skat af årets resultat	2	-30.120	-29
Årets resultat		864.863	79
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		103.400	101
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.426.550	0
Overført resultat		2.188.013	-22
		864.863	79

Balance pr. 30. september 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
AKTIVER			
Grunde og bygninger		<u>944.318</u>	<u>965</u>
Materielle anlægsaktiver	3	<u>944.318</u>	<u>965</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	<u>4.078.606</u>	<u>1.764</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>4.078.606</u>	<u>1.764</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>5.022.924</u>	<u>2.729</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.268.276	2.366
Periodeafgrænsningsposter		<u>983</u>	<u>1</u>
Tilgodehavender		<u>2.269.259</u>	<u>2.367</u>
Likvide beholdninger		<u>9.390</u>	<u>2</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.278.649</u>	<u>2.369</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>7.301.573</u></u>	<u><u>5.098</u></u>

Balance pr. 30. september 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
PASSIVER			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		98.606	0
Overført resultat		5.890.167	3.702
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>103.400</u>	<u>101</u>
Egenkapital i alt	5	<u>6.217.173</u>	<u>3.928</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>880.000</u>	<u>880</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>880.000</u>	<u>880</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		108.816	197
Selskabsskat		56.075	55
Anden gæld		<u>39.509</u>	<u>38</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>204.400</u>	<u>290</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.084.400</u>	<u>1.170</u>
PASSIVER I ALT		<u>7.301.573</u>	<u>5.098</u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsrapporten

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	<u>111.240</u>	<u>108</u>
	<u>111.240</u>	<u>108</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	27.886	29
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>2.234</u>	<u>0</u>
	<u>30.120</u>	<u>29</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og bygninger
Kostpris 1. oktober		<u>1.102.389</u>
Kostpris 30. september		<u>1.102.389</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober		137.171
Årets afskrivninger		<u>20.900</u>
Af- og nedskrivninger 30. september		<u>158.071</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		<u>944.318</u>

Noter til årsrapporten

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	<u>3.750.000</u>	<u>3.750</u>
Kostpris 30. september	<u>3.750.000</u>	<u>3.750</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-1.986.369	-1.991
Årets resultat	789.819	5
Årets opskrivninger i associerede virksomheder	<u>1.525.156</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>328.606</u>	<u>-1.986</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>4.078.606</u>	<u>1.764</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Jugo-Dan Ingeniør og Handelsfirma ApS	Faaborg-Midtfyn	50%	8.157.212	1.579.637

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober	125.000	0	3.702.154	101.200	3.928.354
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Årets opskrivninger i associerede virksomheder	0	1.525.156	0	0	1.525.156
Årets resultat	0	-1.426.550	2.188.013	103.400	864.863
Egenkapital 30. september	<u>125.000</u>	<u>98.606</u>	<u>5.890.167</u>	<u>103.400</u>	<u>6.217.173</u>

Noter til årsrapporten

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober	Gæld 30. september	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	<u>880.000</u>	<u>880.000</u>	<u>0</u>	<u>774.184</u>
	<u>880.000</u>	<u>880.000</u>	<u>0</u>	<u>774.184</u>

7 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for Danske Andelskassers Bank A/S for alt mellemværende med Jugo-Dan Ejendomme ApS, Jugo-Dan A/S, Jugo-Dan Ingeniør & Handelsfirma ApS og VMH Ejendomme A/S. Bankgælden udgør pr. 30. september 2016 i alt 4.283 t.kr.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 880 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 944 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve for i alt 150 t.kr. i ovenstående grunde og bygninger til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank. Bankgælden udgør pr. 30. september 2016 0 t.kr.