

Milan Marinovic Holding ApS

Bødkervej 3, 5750 Ringe

Årsrapport for 2016/17

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. februar 2018

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 2016 - 30. september 2017	11
Balance pr. 30. september 2017	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringe, den 5. februar 2018

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 2016 - 30. september 2017. 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 5. februar 2018

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
Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
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 har i lighed med tidligere år bestået af at besidde kapitalandele i associerede virksomheder samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 549.125, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 6.683.344.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Milan Marinovic Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at måle gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme til dagsværdi i de underliggende selskabers årsrapporter. Gældsforpligtelserne skal efter den nye regnskabspraksis måles til amortiseret kostpris.

Sammenligningstillene for regnskabsåret 2015/16, der påvirkes af ændringen i anvendt regnskabspraksis, er tilpasset i resultatopgørelsen, balancen og noterne.

Den indregnede praksisændring forøger egenkapitalen og balancesummen pr. 30. september 2016 med 20 t.kr.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger i forbindelse med udlejning samt tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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

Grunde og bygninger 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver og aktiver med kort levetid 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. Udbytter 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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.

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Bruttofortjeneste		54.386	55
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-20.900	-21
Andre driftsomkostninger		-13.530	-12
Resultat før finansielle poster		19.956	22
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		470.958	790
Finansielle indtægter	1	116.707	111
Finansielle omkostninger		-30.577	-28
Resultat før skat		577.044	895
Skat af årets resultat	2	-27.919	-30
Årets resultat		549.125	865
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		105.800	103
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		470.958	-1.427
Overført resultat		-27.633	2.189
		549.125	865

Balance pr. 30. september 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
AKTIVER			
Grunde og bygninger		<u>923.418</u>	<u>944</u>
Materielle anlægsaktiver	3	<u>923.418</u>	<u>944</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	<u>4.340.010</u>	<u>4.099</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>4.340.010</u>	<u>4.099</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>5.263.428</u>	<u>5.043</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.406.578	2.268
Andre tilgodehavender		2.657	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>987</u>	<u>1</u>
Tilgodehavender		<u>2.410.222</u>	<u>2.269</u>
Likvide beholdninger		<u>177.996</u>	<u>9</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.588.218</u>	<u>2.278</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>7.851.646</u></u>	<u><u>7.321</u></u>

Balance pr. 30. september 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
PASSIVER			
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		590.010	118
Overført resultat		5.862.534	5.891
Foreslået udbytte for regnskabsåret		105.800	103
Egenkapital i alt	5	<u>6.683.344</u>	<u>6.237</u>
Gæld til realkreditinstitutter		880.000	880
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>880.000</u>	<u>880</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		6.500	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		217.124	109
Selskabsskat		23.919	56
Anden gæld		40.759	39
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>288.302</u>	<u>204</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.168.302</u>	<u>1.084</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>7.851.646</u></u>	<u><u>7.321</u></u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	<u>116.707</u>	<u>111</u>
	<u>116.707</u>	<u>111</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	27.918	28
Regulering af skat, tidligere år	<u>1</u>	<u>2</u>
	<u>27.919</u>	<u>30</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		158.071
Årets afskrivninger		<u>20.900</u>
Af- og nedskrivninger 30. september		<u>178.971</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		<u>923.418</u>

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 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	349.052	-1.986
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	20
Årets resultat	470.958	790
Udbytte	-230.000	0
Årets opskrivninger i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>1.525</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>590.010</u>	<u>349</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u><u>4.340.010</u></u>	<u><u>4.099</u></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Jugo-Dan Ingeniør & Handelsfirma ApS	Faaborg-Midtfyn	50%	8.680.018	941.915

5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober	125.000	119.052	5.890.167	103.400	6.237.619
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
Årets resultat	0	470.958	-27.633	105.800	549.125
Egenkapital 30. september	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>590.010</u></u>	<u><u>5.862.534</u></u>	<u><u>105.800</u></u>	<u><u>6.683.344</u></u>

Noter

5 Egenkapital (fortsat)

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	125	0	3.702	101	3.928
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	20	0	0	20
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2015	125	20	3.702	101	3.948
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101	-101
Årets opskrivninger i associerede virksomheder	0	1.525	0	0	1.525
Årets resultat	0	-1.427	2.189	103	865
Egenkapital 30. september 2016	125	118	5.891	103	6.237

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober	Gæld 30. september	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	880.000	880.000	0	731.420
	880.000	880.000	0	731.420

7 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for koncernselskaberne, Jugo-Dan A/S, Jugo-Dan Ejendomme ApS og Jugo-Dan Ingeniør & Handelsfirma ApS mellemværender med Danske Andelskassers Bank. Selskabernes bankgæld udgør pr. 30. september 2017 henholdsvis 3.921 t.kr., 1.797 t.kr. og 0 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 2017 udgør 923 t.kr.