

# Holdingselskabet Milou A/S

Hjemstedsadresse: Esrum Søvej 19a, 3080 Tikøb

CVR-nummer 31 36 95 84

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. april 2016

---

Malene Folmer Jensen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Holdingselskabet Milou A/S Esrum Søvej 19A 3080 Tikøb  Hjemstedskommune: Helsingør
Bestyrelse	Malene Folmer Jensen Nikoline Folmer Arndt Jensen Jacob Gulman
Direktion	Malene Folmer Jensen
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	13. marts 2008
Regnskabsår	1. januar - 31. december

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er holding, administration samt tilsvarende virksomhed.

### Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Holdingselskabet Milou A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

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

Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 5. april 2016.

Direktion

Malene Folmer Jensen

Bestyrelse

Malene Folmer Jensen  
Formand

Nikoline Folmer Arndt Jensen

Jacob Gulman

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Holdingselskabet Milou A/S:

Vi har opstillet årsregnskabet for Holdingselskabet Milou A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 5. april 2016  
Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s  
Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt  
statsautoriseret revisor

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Holdingselskabet Milou A/S for 2015 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

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.

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

#### Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets andre eksterne omkostninger.

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

#### 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.

## Regnskabspraksis

### Finansielle poster

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

### 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 poster direkte på egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning 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.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvider

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.



## Regnskabspraksis

### Udbytte

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

### Skyldig skat 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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier og andelsbeviser, 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 nettorealisationværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gæld

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
	-32.472	-19.659
1	49.999	49.910
	-82.471	-69.569
3	305.716	331.184
	164.743	123.826
	387.988	385.441
2	21.563	14.143
	366.425	371.298
Resultatdisponering:		
	300.000	200.000
	0	0
	66.425	171.298
	366.425	371.298

## Balance 31. december

## Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	5.709.667	5.703.951
Finansielle anlægsaktiver	5.709.667	5.703.951
Anlægsaktiver	5.709.667	5.703.951
Andre tilgodehavender	0	348
Tilgodehavender	0	348
Andre kortfristede værdipapirer	2.587.909	2.455.421
Likvide beholdninger	293.101	267.598
Omsætningsaktiver	2.881.010	2.723.367
Aktiver i alt	8.590.677	8.427.318

## Balance 31. december

## Passiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	7.759.446	7.693.021
Foreslået udbytte	300.000	200.000
4 Egenkapital	<u>8.559.446</u>	<u>8.393.021</u>
Selskabsskat	12.968	16.034
Anden gæld	18.263	18.263
Kortfristet gæld	<u>31.231</u>	<u>34.297</u>
Gæld i alt	<u>31.231</u>	<u>34.297</u>
Passiver i alt	<u>8.590.677</u>	<u>8.427.318</u>

## Noter til årsrapporten

		2015	2014
1	Personaleomkostninger		
	Lønninger og gager	49.999	49.910
		<u>49.999</u>	<u>49.910</u>
2	Selskabsskat		
	Aktuel skat af årets resultat	20.580	13.898
	Skat vedrørende tidligere år	983	245
		<u>21.563</u>	<u>14.143</u>
3	Kapitalandel i associeret virksomhed		
	Anskaffelsespris 1. januar	8.110.157	8.110.157
	Årets tilgang	0	0
	Anskaffelsespris 31. december	<u>8.110.157</u>	<u>8.110.157</u>
	Værdireguleringer 1. januar	-2.406.206	-2.437.390
	Årets resultatandel	305.716	331.184
	Udloddet udbytte	-300.000	-300.000
	Værdireguleringer 31. december	<u>-2.400.490</u>	<u>-2.406.206</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>5.709.667</u>	<u>5.703.951</u>
	Associeret virksomhed består af:		
	Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital
		Indregnet værdi	
	Folmer Jensen Holding A/S, Tikøb	20%	28.548.335
			5.709.667

---

## Noter til årsrapporten

4	Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
	Egenkapital 1. januar	500.000	7.693.021	200.000
	Udloddet udbytte	0	0	-200.000
	Årets resultat	0	66.425	300.000
	Egenkapital 31. december	<hr/> 500.000 <hr/>	<hr/> 7.759.446 <hr/>	<hr/> 300.000 <hr/>