

Millarco Ejendomme A/S

CVR-nr. 31771366

Rokhøj 26

8520 Lystrup

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.02.2016

Dirigent



Navn: Lars Chr. Bærentsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Millarco Ejendomme A/S
Røkhøj 26
8520 Lystrup

CVR-nr.: 31771366

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Lars Chr. Bærentsen, formand
Jan Godballe Børjesson
Ulla Bærentsen

Direktion

Jan Ravn Kristoffersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Millarco Ejendomme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

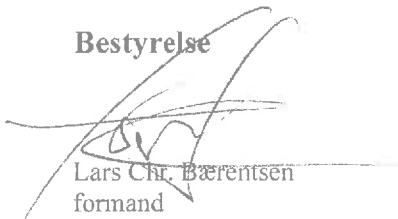
Aarhus, den 17.02.2016

Direktion



Jan Ravn Kristoffersen

Bestyrelse



Lars Chr. Bærentsen
formand



Jan Godballe Børjesson



Ulla Bærentsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Millarco Ejendomme A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Millarco Ejendomme A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.


Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 17.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor


Steen Andersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er udlejning af erhvervsejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har indfriet forventningerne, og resultatet anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning i form af husleje indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder forsikringer og ejendomsskat mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger, opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Skat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Bygningsinstallationer	10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen, opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.078.945	2.708.520
Af- og nedskrivninger	1	(774.360)	(774.360)
Driftsresultat		1.304.585	1.934.160
Andre finansielle indtægter		0	868
Andre finansielle omkostninger		(196.161)	(283.032)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.108.424	1.651.996
Skat af ordinært resultat	2	(262.034)	(402.341)
Årets resultat		<u>846.390</u>	<u>1.249.655</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		620.000	620.000
Overført resultat		<u>226.390</u>	<u>629.655</u>
		<u>846.390</u>	<u>1.249.655</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		35.868.422	36.642.782
Materielle anlægsaktiver	3	<u>35.868.422</u>	<u>36.642.782</u>
Anlægsaktiver		<u>35.868.422</u>	<u>36.642.782</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		141.197	0
Andre tilgodehavender		0	965.938
Tilgodehavende selskabsskat		160.953	0
Tilgodehavender		<u>302.150</u>	<u>965.938</u>
Likvide beholdninger		<u>48.786</u>	<u>48.993</u>
Omsætningsaktiver		<u>350.936</u>	<u>1.014.931</u>
Aktiver		<u>36.219.358</u>	<u>37.657.713</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		7.213.641	6.987.251
Forslag til udbytte for regnskabsåret		620.000	620.000
Egenkapital		<u>8.833.641</u>	<u>8.607.251</u>
Udskudt skat		5.189.822	5.160.219
Hensatte forpligtelser		<u>5.189.822</u>	<u>5.160.219</u>
Gæld til realkreditinstitutter		18.087.373	19.638.282
Gæld til associerede virksomheder		2.401.001	0
Anden gæld		0	2.401.001
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>20.488.374</u>	<u>22.039.283</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	1.517.416	1.469.928
Skyldig selskabsskat		0	22.737
Anden gæld		190.105	358.295
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.707.521</u>	<u>1.850.960</u>
Gældsforpligtelser		<u>22.195.895</u>	<u>23.890.243</u>
Passiver		<u>36.219.358</u>	<u>37.657.713</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Ejerforhold	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	6.987.251	620.000	8.607.251
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(620.000)	(620.000)
Årets resultat	0	226.390	620.000	846.390
Egenkapital ultimo	1.000.000	7.213.641	620.000	8.833.641

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	
1. Af- og nedskrivninger			
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	774.360	774.360	
	<u>774.360</u>	<u>774.360</u>	
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	
2. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	229.047	372.737	
Ændring af udskudt skat	29.603	29.604	
Regulering vedrørende tidligere år	3.384	0	
	<u>262.034</u>	<u>402.341</u>	
		<u>Grunde og bygninger kr.</u>	
3. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		44.298.238	
Kostpris ultimo		<u>44.298.238</u>	
Af- og nedskrivninger primo		(7.655.456)	
Årets afskrivninger		(774.360)	
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(8.429.816)</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>35.868.422</u>	
	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1.000	1.000,00	1.000.000
	<u>1.000</u>		<u>1.000.000</u>

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.469.928	1.517.416	18.087.373	12.411.931
Gæld til associerede virksomheder	0	0	2.401.001	2.401.001
	<u>1.469.928</u>	<u>1.517.416</u>	<u>20.488.374</u>	<u>14.812.932</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommen. Til sikkerhed for selskabets bankgæld er deponeret ejerpantebrev, nom. 5.000.000 kr. i ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 35.868 t.kr.

7. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi.

MIB 7986 ApS, Risskov

Millarco Holding A/S, Lystrup

ApS SM nr. 80, Risskov