

MILTON HOLDING ApS

Buddinge Hovedgade 295
2880 Bagsværd

CVR-nr. 32 93 96 94

Årsrapport for 2021/22

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den
2. januar 2023

Brian Sørup Milton
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsrapport | 3 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september | 6 |
| Balance 30. september | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |
| Noter | 10 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for MILTON 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 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 18. december 2022

Direktion

Brian Sørup Milton
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejeren i MILTON HOLDING ApS

Vi har opstillet årsrapporten for MILTON HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens 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, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, den 18. december 2022

Revisionsfirmaet Albrechtsen
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 77 92 64 10

Bjarne Albrechtsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne12177

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | MILTON HOLDING ApS Buddinge Hovedgade 295 2880 Bagsværd |
| | Telefon: 20906770 |
| | CVR-nr.: 32 93 96 94 |
| | Regnskabsperiode: 1. oktober 2021 - 30. september 2022 |
| | Stiftet: 10. maj 2010 |
| | Regnskabsår: 13. regnskabsår |
| | Hjemsted: Gladsaxe |
| Direktion | Brian Sørup Milton, direktør |
| Revisor | Revisionsfirmaet Albrechtsen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Lindevangs Allé 4 2000 Frederiksberg |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på kr. 917.660, og selskabets balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på kr. 8.259.324.

Årets resultat anses som tilfredsstillende. Ledelsen forventer en positiv udvikling i næste regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|--|------|-----------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 1.183 | -8.930 |
| Personaleomkostninger | 2 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 1.183 | -8.930 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | -246.598 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.365.626 | 1.247.377 |
| Finansielle indtægter | | 0 | 956.254 |
| Finansielle omkostninger | 4 | <u>-202.402</u> | <u>-144</u> |
| Resultat før skat | | 917.809 | 2.194.557 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>-149</u> | <u>-208.362</u> |
| Årets resultat | | <u>917.660</u> | <u>1.986.195</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 117.800 | 114.400 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 87.230 | -570.825 |
| Overført resultat | | <u>712.630</u> | <u>2.442.620</u> |
| | | <u>917.660</u> | <u>1.986.195</u> |

Balance 30. september

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 6 | 3.666.658 | 2.747.630 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 3.666.658 | 2.747.630 |
| Anlægsaktiver i alt | | 3.666.658 | 2.747.630 |
| Selskabsskat | | 2.000 | 0 |
| Tilgodehavender | | 2.000 | 0 |
| Værdipapirer | | 4.676.083 | 4.902.822 |
| Værdipapirer | | 4.676.083 | 4.902.822 |
| Likvide beholdninger | | 23 | 13.224 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 4.678.106 | 4.916.046 |
| Aktiver i alt | | 8.344.764 | 7.663.676 |

Balance 30. september

| | <u>Note</u> | <u>2021/22</u> kr. | <u>2020/21</u> kr. |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 87.230 | 0 |
| Overført resultat | | 7.929.294 | 7.216.664 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 117.800 | 114.400 |
| Egenkapital | | <u>8.259.324</u> | <u>7.456.064</u> |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 84.101 | 0 |
| Selskabsskat | | 88 | 206.362 |
| Anden gæld | | 1.251 | 1.250 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>85.440</u> | <u>207.612</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>85.440</u> | <u>207.612</u> |
| Passiver i alt | | <u><u>8.344.764</u></u> | <u><u>7.663.676</u></u> |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode | Overført re- sultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------------------|-------------------------|---|------------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2021 | 125.000 | 0 | 7.216.664 | 114.400 | 7.456.064 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -114.400 | -114.400 |
| Årets resultat | 0 | 87.230 | 712.630 | 117.800 | 917.660 |
| Egenkapital 30. september 2022 | 125.000 | 87.230 | 7.929.294 | 117.800 | 8.259.324 |

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode | Overført re- sultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------------------|-------------------------|---|------------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2020 | 125.000 | 570.825 | 4.774.044 | 110.600 | 5.580.469 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -110.600 | -110.600 |
| Årets resultat | 0 | -570.825 | 2.442.620 | 114.400 | 1.986.195 |
| Egenkapital 30. september 2021 | 125.000 | 0 | 7.216.664 | 114.400 | 7.456.064 |

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MILTON HOLDING ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021/22 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

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for MILTON HOLDING ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og 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.

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 gældsmetode 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 til nettorealisationsværdi.

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.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Noter

| | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|---|-----------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 2 Personalemkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Selskabet har ingen ansatte, og der udbetales ikke løn til direktionen. | | |
| 3 Oplysning om dagsværdi | | |
| Børsnoterede aktier | | |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo | <u>1.868.870</u> | <u>1.473.146</u> |
| Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen | <u>-163.340</u> | <u>262.063</u> |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | <u>1.654.550</u> | <u>1.868.870</u> |
| Unoteret anpart | | |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo | <u>521.327</u> | <u>0</u> |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | <u>547.236</u> | <u>521.327</u> |
| Ingen dagsværdi regulering i året. | | |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>202.402</u> | <u>144</u> |
| | <u>202.402</u> | <u>144</u> |

Noter

| | 2021/22 | 2020/21 |
|--|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 88 | 208.362 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 61 | 0 |
| | 149 | 208.362 |
| | | |
| 6 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober 2021 | 1.579.428 | 1.579.428 |
| Tilgang i årets løb | 2.000.000 | 0 |
| Kostpris 30. september 2022 | 3.579.428 | 1.579.428 |
| | | |
| Værdireguleringer 1. oktober 2021 | 1.168.202 | 570.825 |
| Årets resultat | 1.365.626 | 1.247.377 |
| Udbytte modtaget | -2.200.000 | -650.000 |
| Afskrivning på goodwill | -246.598 | 0 |
| Værdireguleringer 30. september 2022 | 87.230 | 1.168.202 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022 | 3.666.658 | 2.747.630 |
| | | |
| Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september 2022 | 1.479.587 | 0 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------------------------|----------|-----------|-------------|----------------|
| Pensionpartner Group Holding ApS | Herlev | 50% | 4.374.141 | 2.731.252 |

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Brian Milton

Navnet returneret af dansk MitID var:

Brian Sørup Milton

Direktør

ID: 46840510-5007-4df2-91cb-1e5d0c324721

Tidspunkt for underskrift: 02-01-2023 kl.: 10:38:08

Underskrevet med MitID



Bjarne Albrechtsen

Navnet returneret af dansk NemID var:

Bjarne Albrechtsen

Revisor

ID: 1125298759247

Tidspunkt for underskrift: 02-01-2023 kl.: 10:58:34

Underskrevet med NemID

NEM ID

Brian Milton

Navnet returneret af dansk MitID var:

Brian Sørup Milton

Dirigent

ID: 46840510-5007-4df2-91cb-1e5d0c324721

Tidspunkt for underskrift: 02-01-2023 kl.: 11:00:23

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: eb21acnWwnx249021396

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.