
Miltersen Holding ApS

Nr. Bjertvej 8, 7830 Vinderup

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 36 02 81 06

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/5 2018

Thomas Miltersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Miltersen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vinderup, den 29. maj 2018

Direktion

Thomas Søndermark Miltersen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Miltersen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Miltersen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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.

Skive, den 29. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

mne32204

Selskabsoplysninger

Selskabet

Miltersen Holding ApS
Nr. Bjertvej 8
7830 Vinderup

CVR-nr.: 36 02 81 06
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holstebro

Direktion

Thomas Søndermark Miltersen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
Postboks 19
7800 Skive

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning		793.100	517.050
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		932.198	506.648
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		369.522	0
Andre eksterne omkostninger		-119.066	-39.160
Bruttoresultat		1.975.754	984.538
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-584.897	-330.681
Resultat før finansielle poster		1.390.857	653.857
Andre finansielle omkostninger		-82.165	-82.388
Resultat før skat		1.308.692	571.469
Skat af årets resultat	2	-2.287	-15.537
Årets resultat		1.306.405	555.932

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		52.900	51.700
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		86.065	106.648
Overført resultat		1.167.440	397.584
		1.306.405	555.932

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.301.423	2.019.570
Materielle anlægsaktiver	3	2.301.423	2.019.570
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	336.354	2.327.877
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.643.243	250.000
Andre tilgodehavender		1.500.000	0
Finansielle anlægsaktiver		3.479.597	2.577.877
Anlægsaktiver		5.781.020	4.597.447
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.194	143.334
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		736.486	0
Andre tilgodehavender		0	13.774
Periodeafgrænsningsposter		8.403	7.605
Tilgodehavender		752.083	164.713
Omsætningsaktiver		752.083	164.713
Aktiver		6.533.103	4.762.160

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		552.133	466.067
Overført resultat		3.495.586	2.328.146
Foreslået udbytte for regnskabsåret		52.900	51.700
Egenkapital	6	4.180.619	2.925.913
Hensættelse til udskudt skat	7	102.933	51.812
Hensatte forpligtelser		102.933	51.812
Kreditinstitutter		2.001.968	1.627.004
Leverandører af varer og tjenesteydelser		94.366	14.704
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	41.938
Selskabsskat		142.970	100.789
Anden gæld		10.247	0
Kortfristede gældsforpligtelser		2.249.551	1.784.435
Gældsforpligtelser		2.249.551	1.784.435
Passiver		6.533.103	4.762.160
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er anparts- og aktiebesiddelse som holdingselskab, finansiering og investering samt hermed beslægtet virksomhed.

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-48.834	-42.545
Årets udskudte skat	<u>51.121</u>	<u>58.082</u>
	<u>2.287</u>	<u>15.537</u>

3 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> DKK
Kostpris 1. januar	2.415.000
Tilgang i årets løb	1.061.750
Afgang i årets løb	<u>-195.000</u>
Kostpris 31. december	<u>3.281.750</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	395.430
Årets afskrivninger	<u>584.897</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>980.327</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.301.423</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.861.810	1.861.810
Overførsler i årets løb	-1.368.692	0
Kostpris 31. december	<u>493.118</u>	<u>1.861.810</u>
Værdireguleringer 1. januar	466.067	359.419
Årets resultat	455.918	506.648
Udbytte til moderselskabet	-400.000	-400.000
Overførsler i årets løb	-678.749	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-156.764</u>	<u>466.067</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>336.354</u>	<u>2.327.877</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
TM					
Ejendomsselskab					
ApS	Vinderup	TDKK 80	100%	336.354	14.370

	2017 DKK	2016 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	250.000	0
Tilgang i årets løb	0	250.000
Overførsler i årets løb	684.346	0
Kostpris 31. december	<u>934.346</u>	<u>250.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	369.522	0
Overførsler i årets løb	339.375	0
Værdireguleringer 31. december	<u>708.897</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.643.243</u>	<u>250.000</u>

Noter til årsregnskabet

5 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
TM Entreprenørfirma					
ApS	Vinderup	TDKK 80	50%	2.047.439	441.548
Skave Grusgrav A/S	Holstebro	TDKK 500	50%	1.239.043	739.043

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	80.000	466.068	2.328.146	51.700	2.925.914
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-51.700	-51.700
Årets resultat	0	86.065	1.167.440	52.900	1.306.405
Egenkapital 31. december	80.000	552.133	3.495.586	52.900	4.180.619

Selskabskapitalen består af 160 anparter à nominelt DKK 500. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Hensættelse til udskudt skat

	2017 DKK	2016 DKK
Materielle anlægsaktiver	102.933	51.812
	102.933	51.812

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Der er udstedt skadesløsbrev med virksomhedspant i driftsmidler på i alt TDKK 1.000.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 142.970. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Miltersen Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af indtægter fra udleje af maskiner. Lejeindtægterne indregnes i den periode, lejen vedrører.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration af selskab.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 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.

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.