# Milux Holding ApS

CVR-nr. 31 89 08 29

## Årsrapport 2012/13

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19/12 2013

Orla Dambo
Dirigent

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

Jens Baggesens Vej 90 N, 8200 Aarhus N
Tlf.: (+45) 8612 7888, Fax: (+45) 8612 7885
e-mail: aarhus@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Aarhus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 100 lande

RSM plus

## Indholdsfortegnelse


| | Side |
|---|---|
| **Påtegninger** | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 3 |
| **Selskabsoplysninger** | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| **Årsregnskab** | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse 1. oktober 2012 - 30. september 2013 | 7 |
| Balance pr. 30. september 2013 | 8 |
| Noter til årsregnskabet | 10 |

RSM plus

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Milux Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2013/14 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 19. december 2013

**Direktion**

Ulla Dambo Michael Frank Nielsen

RSM plus

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

***Til kapitalejeren i Milux Holding ApS***

Vi har revideret årsregnskabet for Milux Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 19. december 2013

RSM plus P/S
Statsautoriserede revisorer

Daniel Ulrich
statsautoriseret revisor

RSM plus

## Selskabsoplysninger

| | |
|---|---|
| **Selskabet** | Milux Holding ApS<br>Østermarksvej 71<br>8381 Tilst |
| | CVR-nr.: 31 89 08 29<br>Regnskabsår: 1. oktober - 30. september<br>Hjemsted: Aarhus |
| **Direktion** | Ulla Dambo<br>Michael Frank Nielsen |
| **Revision** | RSM plus P/S<br>statsautoriserede revisorer<br>Jens Baggesens Vej 90 N<br>8200 Aarhus N |

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Milux Holding ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

#### *Resultatopgørelse*

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

## Anvendt regnskabspraksis

***Balance***

I balancen indregnes tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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 tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

**Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Kapitalandele måles til dagsværdi.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**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 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

**Gældsforpligtelser**

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

RSM plus

## Resultatopgørelse 1. oktober 2012 - 30. september 2013

| | Note | 2012/13 | 2011/12 |
|---|---|---|---|
| | | kr. | kr. |
| Andre eksterne omkostninger | | -3.750 | -4.375 |
| **Bruttoresultat** | | **-3.750** | **-4.375** |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.915.386 | 1.343.689 |
| Finansielle indtægter | 2 | 213.255 | 216.837 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -424.461 | -219.019 |
| **Resultat før skat** | | **1.700.430** | **1.337.132** |
| Skat af årets resultat | 4 | 3.779 | 1.543 |
| **Årets resultat** | | **1.704.209** | **1.338.675** |
| **Forslag til resultatdisponering** | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.805.445 | 1.472.763 |
| Overført resultat | | -101.236 | -134.088 |
| | | **1.704.209** | **1.338.675** |

RSM plus

## Balance pr. 30. september 2013

| | Note | 2012/13 | 2011/12 |
|---|---|---|---|
| | | kr. | kr. |
| **AKTIVER** | | | |
| **ANLÆGSAKTIVER** | | | |
| **Finansielle anlægsaktiver** | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5 | 4.403.209 | 2.722.764 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 200.000 |
| | | 4.403.209 | 2.922.764 |
| **Anlægsaktiver i alt** | | **4.403.209** | **2.922.764** |
| **OMSÆTNINGSAKTIVER** | | | |
| **Tilgodehavender** | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 20.961.830 | 21.869.373 |
| Udskudt skatteaktiv | | 3.442 | 133.187 |
| Selskabsskat | | 7.620 | 27.620 |
| | | 20.972.892 | 22.030.180 |
| **Likvide beholdninger** | | 1.118 | 15.234 |
| **Omsætningsaktiver i alt** | | **20.974.010** | **22.045.414** |
| **AKTIVER I ALT** | | **25.377.219** | **24.968.178** |

RSM plus

## Balance pr. 30. september 2013

| | Note | 2012/13 | 2011/12 |
|---|---|---|---|
| | | kr. | kr. |
| **PASSIVER** | | | |
| **EGENKAPITAL** | 6 | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 3.278.208 | 1.472.763 |
| Overført resultat | | 118.918 | 220.154 |
| **Egenkapital i alt** | | **3.522.126** | **1.817.917** |
| **GÆLDSFORPLIGTELSER** | | | |
| **Kortfristede gældsforpligtelser** | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 12.922.949 | 11.643.815 |
| Anden gæld | | 8.932.144 | 11.506.446 |
| | | 21.855.093 | 23.150.261 |
| **Gældsforpligtelser i alt** | | **21.855.093** | **23.150.261** |
| **PASSIVER I ALT** | | **25.377.219** | **24.968.178** |
| Eventualposter m.v. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |
| Hovedaktivitet | 1 | | |

## Noter til årsregnskabet

### 1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje anparter i tilknyttede virksomheder og erhverve og udvikle ejendomme.

| | | 2012/13 | 2011/12 |
|---|---|---|---|
| | | kr. | kr. |
| **2** | **Finansielle indtægter** | | |
| | Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 212.995 | 216.452 |
| | Andre finansielle indtægter | 260 | 385 |
| | | **213.255** | **216.837** |
| **3** | **Finansielle omkostninger** | | |
| | Nedskrivning af finansielle aktiver | 200.000 | 0 |
| | Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 120.508 | 107.752 |
| | Andre finansielle omkostninger | 103.953 | 111.267 |
| | | **424.461** | **219.019** |
| **4** | **Skat af årets resultat** | | |
| | Årets aktuelle skat | -2.937 | -1.543 |
| | Årets udskudte skat | -842 | 0 |
| | | **-3.779** | **-1.543** |

## Noter til årsregnskabet

| | | 2012/13 | 2011/12 |
|---|---|---|---|
| | | kr. | kr. |
| **5** | **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder** | | |
| | Kostpris 1. oktober 2012 | 1.250.001 | 1.250.001 |
| | Afgang i årets løb | -125.000 | 0 |
| | Kostpris 30. september 2013 | 1.125.001 | 1.250.001 |
| | Værdireguleringer 1. oktober 2012 | 1.472.763 | -370.926 |
| | Årets afgang | -109.941 | 0 |
| | Årets resultat | 1.915.386 | 1.343.689 |
| | Koncerntilskud og øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 500.000 |
| | Værdireguleringer 30. september 2013 | 3.278.208 | 1.472.763 |
| | **Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013** | **4.403.209** | **2.722.764** |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|---|---|---|---|
| Axel Gruhns Vej 10 ApS | Aarhus | 100% | 530.010 | 512.343 |
| ØG 13 Ejendomme ApS | Aarhus | 100% | 2.675.194 | 841.866 |
| ØG 11 Udvikling ApS | Aarhus | 100% | 1.198.005 | 561.177 |

## Noter til årsregnskabet

### 6 Egenkapital

| | Selskabskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|---|---|---|---|---|
| Egenkapital 1. oktober 2012 | 125.000 | 1.472.763 | 220.154 | 1.817.917 |
| Årets resultat | 0 | 1.805.445 | -101.236 | 1.704.209 |
| **Egenkapital 30. september 2013** | **125.000** | **3.278.208** | **118.918** | **3.522.126** |

### 7 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning med de øvrige danske selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Den samlede hæftelse for selskabsskat indenfor sambeskatningskredsen udgør for regnskabsåret kr. 0.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.