

# Milk Copenhagen ApS

CVR-nr. 31 05 33 07

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2013**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. juli 2014.

---

**Mads Houlberg**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Milk Copenhagen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 2. juli 2014

### **Direktion**

Mads Peter Houlberg

### **Bestyrelse**

Trine Mathiasen

Mads Peter Houlberg

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til anpartshaverne i Milk Copenhagen ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Milk Copenhagen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets bankforbindelse stiller uændret likviditet til selskabets fortsatte drift til rådighed. Endvidere stiller selskabets aktionærer likviditet til rådighed for selskabet. Det er ledelsens vurdering, at kreditterne er tilstrækkelige til gennemførelse af det kommende års drift, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

### **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 2. juli 2014

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Sondrup  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Milk Copenhagen ApS Voldbjergvej 24 8240 Risskov
	Hjemmeside: <a href="http://www.milkcopenhagen.dk">www.milkcopenhagen.dk</a>
	CVR-nr.: 31 05 33 07
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Trine Mathiasen Mads Peter Houlberg
<b>Direktion</b>	Mads Peter Houlberg
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Sommervej 31C, 8210 Aarhus V

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af design og salg af børnetøj. Salget foregår ved afholdelse af homeparties og direkte via selskabets webshop.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der væsentligt har påvirket årets resultat.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.557 t.kr. mod 4.178 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 354 t.kr. mod -635 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### Kapitalforhold

Selskabet har fået tilsagn fra selskabets bankforbindelse om opretholdelse af de nuværende kreditfaciliteter

Endvidere har selskabets hovedaktionærer stillet likviditet til rådighed for selskabet, og har tilkendegivet at denne likviditet kan opretholdes det kommende år.

Selskabet vurderer således at have den fornødne likviditet til driften af de kommende 12 måneder, hvorfor regnskabet aflægges som going concern.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Milk Copenhagen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler 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.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af og nedskrivninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.557.456</b>	<b>4.178.457</b>
Personaleomkostninger	-2.620.554	-3.462.265
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-223.419	-223.419
<b>Driftsresultat</b>	<b>713.483</b>	<b>492.773</b>
Andre finansielle indtægter	2.668	104
Andre finansielle omkostninger	-362.157	-722.491
<b>Resultat før skat</b>	<b>353.994</b>	<b>-229.614</b>
Skat af årets resultat	0	-405.000
<b>Årets resultat</b>	<b>353.994</b>	<b>-634.614</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	353.994	0
Disponeret fra overført resultat	0	-634.614
<b>Disponeret i alt</b>	<b>353.994</b>	<b>-634.614</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		2013	2012
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Færdiggjorte udviklingsprojekter, Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>165.414</u>	<u>324.887</u>
		<u>165.414</u>	<u>324.887</u>
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar Materielle anlægsaktiver i alt	<u>68.796</u>	<u>132.742</u>
		<u>68.796</u>	<u>132.742</u>
	Andre tilgodehavender	<u>28.875</u>	<u>28.875</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>28.875</u>	<u>28.875</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>263.085</u></b>	<b><u>486.504</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.452.663	1.620.111
	Forudbetalinger for varer	<u>150.420</u>	<u>451.487</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>1.603.083</u>	<u>2.071.598</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	111.588
	Andre tilgodehavender	309.443	200.566
	Periodeafgrænsningsposter	<u>18.000</u>	<u>18.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>327.443</u>	<u>330.154</u>
	Likvide beholdninger	<u>409.490</u>	<u>523.737</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.340.016</u></b>	<b><u>2.925.489</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.603.101</u></b>	<b><u>3.411.993</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
4	Overført resultat	-1.999.463	-2.353.457
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-1.874.463</u></b>	<b><u>-2.228.457</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til aktionærer	1.877.349	2.668.688
	Gæld til pengeinstitutter	1.432.853	1.563.272
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	803.349	588.803
	Anden gæld	364.013	819.687
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.477.564</u>	<u>5.640.450</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>4.477.564</u></b>	<b><u>5.640.450</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>2.603.101</u></b>	<b><u>3.411.993</u></b>
5	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
6	<b>Nærtstående parter</b>		

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har fået tilsagn fra selskabet bankforbindelse om opretholdelse af de nuværende kreditfaciliteter

Endvidere har selskabets hovedaktionærer stillet likviditet til rådighed for selskabet, og har tilkendegivet at denne likviditet kan opretholdes det kommende år.

Selskabet vurderer således at have den fornødne likviditet til driften af de kommende 12 måneder, hvorfor regnskabet aflægges som going concern.

	<u>31/12 2013</u>	<u>31/12 2012</u>
<b>2. Færdiggjorte udviklingsprojekter,</b>		
Kostpris 1. januar 2013	797.362	797.362
<b>Kostpris 31. december 2013</b>	<b>797.362</b>	<b>797.362</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	-472.475	-313.002
Årets af-/nedskrivninger	-159.473	-159.473
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2013</b>	<b>-631.948</b>	<b>-472.475</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013</b>	<b>165.414</b>	<b>324.887</b>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2013	319.729	319.729
<b>Kostpris 31. december 2013</b>	<b>319.729</b>	<b>319.729</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	-186.987	-123.041
Årets af-/nedskrivninger	-63.946	-63.946
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2013</b>	<b>-250.933</b>	<b>-186.987</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013</b>	<b>68.796</b>	<b>132.742</b>

## Noter

---

### 4. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2013	125.000	-2.353.457	-2.228.457
Resultatdisponering	<u>0</u>	<u>353.994</u>	<u>353.994</u>
<b>Egenkapital 31. december 2013</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>-1.999.463</u></b>	<b><u>-1.874.463</u></b>

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.433 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.800 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.603 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	0 t.kr.
Driftsmateriel og inventar	69 t.kr.

### 6. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

SA-PRO ApS, Voldbjergvej 24, 8240 Risskov

TM Holding af 2007 ApS, Stationsgade 28, 8240 Risskov