



Revisionscentret Ribe
Godkendt revisionsanpartsselskab

Industrivej 50
6760 Ribe
T 7542 0955
F 7542 3737
E info@reviribe.dk
W www.revisor.dk

CVR nr. 18 93 63 05

FSR - danske revisorer

Memlak Holding ApS
Christiansfeldvej 1
Stepping
6070 Christiansfeld

CVR nr. 10 05 91 19

Årsrapport for 2016

Godkendt på generalforsamlingen den 29/3 - 2017
Som dirigent:

Kjeld Jensen

Aabenraa
Haderslev
Padborg
Ribe
Tinglev
Tønder

Tal tal med os

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4 - 5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis.....	7 - 9
Resultatopgørelse for tiden 1. januar – 31. december 2016.....	10
Balance pr. 31. december 2016.....	11 - 12
Noter.....	13 - 14

Selskabsoplysninger

Selskabet	Memlak Holding ApS Christiansfeldvej 1 Stepping 6070 Christiansfeld
	CVR-nr.: 10 05 91 19 Hjemsted: Kolding Kommune Regnskabsår: 1. januar – 31. december Stiftelsesdato: 23. januar 2001
Aktivitet	Besiddelse af aktier, anpartar og andre værdipapirer og dermed beslægtet virksomhed.
Direktion	Direktør Kjeld Jensen
Kreditinstitut	Danske Bank Gravene 2 6100 Haderslev
Revision	Revisionscentret Ribe Godkendt Revisionsanpartsselskab Industrivej 50 6760 Ribe

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag aflagt årsrapporten for 2016 for Memlak Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omfatter.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Stepping, den 22. marts 2017

Direktion:



Kjeld Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Memlak Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Memlak Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ribe, den 22. marts 2017

Revisionscentret Ribe
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 18 93 63 05


Bjarne Bartsballe
registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje og foretage investering i aktier, anpartar og værdipapirer samt investering i fast ejendom og anden investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret udviser et resultat på kr. 1.183.779, hvilket er tilfredsstillende.

Der forventes et tilfredsstillende resultat for kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Selskabet har tilvalgt at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter indre værdis metode. Såfremt kapitalandelen i en tilknyttet virksomhed ikke kan opgøres, opføres værdien til anskaffelsesværdi. Såfremt kapitalandelen i en tilknyttet virksomhed vurderes som tabt, opføres værdien til nul.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne nettoomsætning samt eksterne omkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til regnskabsmæssige indre værdi, equity-metoden.

Dette indebærer, at kapitalandele i tilknyttede virksomheder i balancen optages til den indre værdi og at selskabets andel af resultatet medtages i resultatopgørelsen under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder."

Ikke udlodded andel af de tilknyttede virksomheders nettoresultat henlægges til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til den nominelle værdi.

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 finansiel post.

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

Resultatopgørelse for tiden 1. januar - 31. december 2016

	<i>Note</i>	<i>Dette år</i>	<i>Sidste år</i>
BRUTTOTAB		-13.435	-13.483
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	1.155.399	1.728.886
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		24.506	21.674
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		34.739	33.731
Andre finansielle indtægter		7.926	65.982
Andre finansielle omkostninger		<u>-23.852</u>	<u>-820</u>
RESULTAT FØR SKAT		1.185.283	1.835.970
Skat af årets resultat		<u>-1.504</u>	<u>-20.072</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>1.183.779</u></u>	<u><u>1.815.898</u></u>
Forslag til resultatdisponering:			
Foreslået udbytte		200.000	50.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		797.405	1.750.560
Overført resultat		<u>186.374</u>	<u>14.738</u>
Disponeret i alt		<u><u>1.183.779</u></u>	<u><u>1.815.898</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	<i>Note</i>	<i>Dette år</i>	<i>Sidste år</i>
<u>AKTIVER</u>			
<u>ANLÆGSAKTIVER</u>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	4.214.506	3.379.108
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>62.500</u>	<u>37.994</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>4.277.006</u>	<u>3.417.102</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u><u>4.277.006</u></u>	<u><u>3.417.102</u></u>
<u>OMSÆTNINGSAKTIVER</u>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		925.060	864.636
Tilgodehavende skat		78.108	
Tilgodehavende selskabsskat, tilknyttede virksomheder		0	242.455
Andre tilgodehavender		<u>557.926</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt		<u>1.561.094</u>	<u>1.107.091</u>
Likvide beholdninger		<u>417.218</u>	<u>785.722</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u><u>1.978.312</u></u>	<u><u>1.892.813</u></u>
AKTIVER I ALT		<u><u>6.255.318</u></u>	<u><u>5.309.915</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	<i>Note</i>	<i>Dette år</i>	<i>Sidste år</i>
<u>PASSIVER</u>			
<u>EGENKAPITAL</u>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.925.538	3.128.133
Overført overskud		1.902.220	1.715.846
Foreslået udbytte		<u>200.000</u>	<u>50.600</u>
EGENKAPITAL I ALT	4	<u><u>6.152.758</u></u>	<u><u>5.019.579</u></u>
<u>HENSATTE FORPLIGTELSE</u>			
Hensættelser til udskudt skat		<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
<u>GÆLDSFORPLIGTELSE</u>			
Skyldig selskabsskat		0	269.006
Skyldig selskabsskat, tilknyttede virksomheder		79.612	0
Anden gæld		<u>22.948</u>	<u>21.330</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u><u>102.560</u></u>	<u><u>290.336</u></u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u><u>102.560</u></u>	<u><u>290.336</u></u>
PASSIVER I ALT		<u><u>6.255.318</u></u>	<u><u>5.309.915</u></u>
Nærtstående parter	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Eventualaktiver og -forpligtelser	7		

Noter

	<i>Dette år</i>	<i>Sidste år</i>
1. <u>INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER</u>		
ReTec Miljø ApS	322.260	1.034.382
RT Miljö AB	833.139	994.058
Regulering vedr. negativ værdi af kapitalandele	0	-299.554
	1.155.399	1.728.886
2. <u>KAPITALANDELE I TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER</u>		
Anskaffelsessum primo	288.968	288.968
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	288.968	288.968
Værdiregulering primo	3.090.140	1.361.254
Årets værdiregulering	835.398	1.728.886
Værdiregulering ultimo	3.925.538	3.090.140
Bogført værdi ultimo	4.214.506	3.379.108
	<u>Selskabskapital</u>	<u>Ejerandel</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:		
ReTec Miljø ApS, Haderslev Kommune, DKK	125.000	100%
RT Miljö AB, Sverige, SEK	100.000	80%
3. <u>KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER</u>		
Anskaffelsessum primo	62.500	62.500
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	62.500	62.500
Værdiregulering primo	-24.506	-46.180
Årets værdiregulering	24.506	21.674
Værdiregulering ultimo	0	-24.506
Bogført værdi ultimo	62.500	37.994
	<u>Selskabskapital</u>	<u>Ejerandel</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:		
ReTec Automation ApS, Haderselv	125.000	50%

Noter

	<i>Dette år</i>	<i>Sidste år</i>
4. <u>EGENKAPITAL</u>		
<u>Virksomhedskapital</u>		
Saldo ved årets begyndelse	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
I alt	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<u>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</u>		
Saldo primo	3.128.133	1.377.573
Overført jf. resultatansværelsen	<u>797.405</u>	<u>1.750.560</u>
Saldo ultimo	<u>3.925.538</u>	<u>3.128.133</u>
<u>Overført overskud</u>		
Saldo ved årets begyndelse	1.715.846	1.701.108
Overført jf. resultatansværelsen	<u>186.374</u>	<u>14.738</u>
I alt	<u>1.902.220</u>	<u>1.715.846</u>
<u>FORESLÅET UDBYTTTE</u>		
Saldo primo	50.600	0
udbetalt udbytte	-50.600	0
Overført jf. resultatansværelsen	<u>200.000</u>	<u>50.600</u>
I alt	<u>200.000</u>	<u>50.600</u>
Egenkapital i alt	<u>6.152.758</u>	<u>5.019.579</u>
5. <u>NÆRTSTÅENDE PARTER</u>		
Bestemmende indflydelse: Kjeld Jensen, Christiansfeldvej 1, Stepping, 6070 Christiansfeld er hovedanpartshaver.		
6. <u>PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER</u>		
Nom. kr. 125.000 anparter Memlak Holding ApS er håndpantset til sikkerhed for al bankengagement i hele koncernen.		
7. <u>EVENTUALAKTIVER OG -FORPLIGTELSE</u>		
Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter indenfor sam-beskatningskredsen og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.		