



Revisionscentret Ribe
Godkendt revisionsanpartsselskab

Industrivej 50
6760 Ribe

T 7542 0955

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 2017

Godkendt på generalforsamlingen den 28/5 - 2018
Som dirigent:



Kjeld Jensen

Aabenraa
Haderslev
Padborg
Ribe
Sønderborg
Tønder

Tal med os

Indholdsfortegnelse

	<i>Side</i>
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 9
Resultatopgørelse for 1. januar – 31. december 2017	10
Balance pr. 31. december 2017	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 2017 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 15. maj 2018

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

formation 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 15. maj 2018

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


Bjarne Balsballe
registreret revisor
mne17319

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret udviser et resultat på kr. -681.090, hvilket er utilfredsstillende.

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 med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

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.

Finansielle poster

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings 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 udloddet 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.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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 nominal 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.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

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, 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 1. januar - 31. december 2017

	<i>Note</i>	<i>Dette år</i>	<i>Sidste år</i>
BRUTTOTAB		-15.303	-13.435
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	-803.108	1.155.399
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		102.967	24.506
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		58.606	34.739
Andre finansielle indtægter		13.979	7.926
Andre finansielle omkostninger		<u>-32.858</u>	<u>-23.852</u>
RESULTAT FØR SKAT		-675.717	1.185.283
Skat af årets resultat		<u>-5.373</u>	<u>-1.504</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-681.090</u></u>	<u><u>1.183.779</u></u>
Forslag til resultatdisponering:			
Forslag til udbytte for regnskabsåret		52.900	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-1.671.779	797.405
Overført resultat		<u>937.789</u>	<u>186.374</u>
Disponeret i alt		<u><u>-681.090</u></u>	<u><u>1.183.779</u></u>

Balance pr. 31. december 2017

	<i>Note</i>	<i>Dette år</i>	<i>Sidste år</i>
<u>AKTIVER</u>			
<u>ANLÆGSAKTIVER</u>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	2.542.727	4.214.506
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	70.067	62.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>756.700</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>3.369.494</u>	<u>4.277.006</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u><u>3.369.494</u></u>	<u><u>4.277.006</u></u>
<u>OMSÆTNINGSAKTIVER</u>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		680.383	925.060
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		216.905	0
Tilgodehavende skat		44.000	78.108
Andre tilgodehavender		<u>587.570</u>	<u>557.926</u>
Tilgodehavender i alt		<u>1.528.858</u>	<u>1.561.094</u>
Likvide beholdninger		<u>424.553</u>	<u>417.218</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u><u>1.953.411</u></u>	<u><u>1.978.312</u></u>
AKTIVER I ALT		<u><u>5.322.905</u></u>	<u><u>6.255.318</u></u>

Balance pr. 31. december 2017

	<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		2.253.759	3.925.538
Overført overskud		2.840.009	1.902.220
Forslag til udbytte for regnskabsåret		52.900	200.000
EGENKAPITAL I ALT	4	5.271.668	6.152.758
<u>GÆLDSFORPLIGTELSE</u>			
Skyldig selskabsskat, tilknyttede virksomheder		27.373	79.612
Anden gæld		23.864	22.948
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		51.237	102.560
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		51.237	102.560
PASSIVER I ALT		5.322.905	6.255.318
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	-1.073.261	322.260
RT Miljö AB	270.153	833.139
	-803.108	1.155.399
 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	3.925.538	3.090.140
Årets værdiregulering	-1.671.779	835.398
Værdiregulering ultimo	2.253.759	3.925.538
Bogført værdi ultimo	2.542.727	4.214.506
	<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 tilgang	7.567	0
Anskaffelsessum ultimo	70.067	62.500
Værdiregulering primo	0	-24.506
Årets værdiregulering	0	24.506
Værdiregulering ultimo	0	0
Bogført værdi ultimo	70.067	62.500
	<u>Selskabskapital</u>	<u>Ejerandel</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:		
ReTec Automation ApS, Haderselv	125.000	50%
Gyro Gipsåtervinning AB, Sverige SEK	10.000	20%

Noter

	<i>Dette år</i>	<i>Sidste år</i>
4. <u>EGENKAPITAL</u>		
<u>Virksomhedskapital</u>		
Saldo ved årets begyndelse	125.000	125.000
I alt	125.000	125.000
<u>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</u>		
Saldo primo	3.925.538	3.128.133
Overført jf. resultatanvendelsen	-1.671.779	797.405
Saldo ultimo	2.253.759	3.925.538
<u>Overført overskud</u>		
Saldo ved årets begyndelse	1.902.220	1.715.846
Overført jf. resultatanvendelsen	937.789	186.374
I alt	2.840.009	1.902.220
<u>Forslag til udbytte for regnskabsåret</u>		
Saldo primo	200.000	50.600
udbetalt udbytte	-200.000	-50.600
Overført jf. resultatanvendelsen	52.900	200.000
I alt	52.900	200.000
Egenkapital i alt	5.271.668	6.152.758
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.