

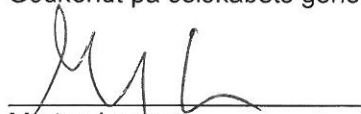
**ML Holding Solrød ApS
Ahornvænget 3
2680 Solrød Strand**

Årsrapport

1. januar 2015 til 31. december 2015

CVR-nr. 25798414

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17/6 2016



Morten Larsen
Dirigent

TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab
Park Allé 295, 2. sal
DK-2605 Brøndby

Telefon: +45 4355 0505
Telefax: +45 4355 0506
Mail: tv.brondby@time.dk

CVR-nr.: 19 00 04 35
Bank: 5470 2083934
Web: www.timevision.dk

Frederiksberg - Brøndby - Slagelse
Member of IEC - www.iecnet.net

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledespåtegning	5
Revisors erklæringer	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance, aktiver	11
Balance, passiver	12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14
Andre noteoplysninger	15

Selskab	ML Holding Solrød ApS Ahornvænget 3 2680 Solrød Strand
	CVR-nr.: 25798414
Direktion	Morten Larsen
Revisor	TimeVision Brøndby Godkendt Revisionsaktieselskab

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at besidde kapitalandele i andre virksomheder.

Redegørelse for udviklingen i virksomhedens økonomiske aktiviteter

Selskabet har som følge af udviklingen i den associerede virksomhed tabt egenkapitalen. Det er ledelsens vurdering af kapitalen bliver reetableret i 2016 såfremt det forventede salg af en underliggende kapitalandel gennemføres og der dermed realiseres en væsentlig avance.

Årsrapporten er på baggrund heraf aflagt som going concern.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Udover ovenstående er der ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar 2015 til 31. december 2015 for ML Holding Solrød ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Solrød Strand, den 17. juni 2016

Direktionen:



Morten Larsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i ML Holding Solrød ApS

Vi har revideret årsregnskabet for ML Holding Solrød ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, omfattende 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


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.

Brøndby, den 17. juni 2016

TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR. nr.: 19000435


John Hansen
Registreret revisor


Dan Andresen
Registreret revisor

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Regnskabsklasse

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

Der er tilvalgt elementer fra regnskabsklasse C.

Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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

Bruttofortjeneste

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter årets andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Omfatter en til ejerandelen svarende andel af årets resultat i associerede virksomheder efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder renteindtægter og -omkostninger vedrørende associerede virksomheder mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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 i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandel i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Der korrigeres for eventuelle koncerninterne avancer eller tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender, samt eventuelt ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Kortfristet gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nettorealiseringsværdi.

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 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015

Bruttofortjeneste	-18.000	-35.063
--------------------------	----------------	----------------

Resultat før finansielle poster	-18.000	-35.063
--	----------------	----------------

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-943.220	1.595.786
---	----------	-----------

Andre finansielle indtægter	26.720	29
-----------------------------	--------	----

Andre finansielle omkostninger	-46.615	-163.775
--------------------------------	---------	----------

Årets resultat	-981.115	1.396.977
-----------------------	-----------------	------------------

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-981.115	1.396.977
-------------------	----------	-----------

Forslag til resultatdisponering i alt	-981.115	1.396.977
--	-----------------	------------------

Balance

TIMEVISION

REVISION OG SKAT

2015
DKK

2014
DKK

Aktiver pr. 31. december 2015

1	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	2.776.554
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	2.776.554
<hr/>			
	Anlægsaktiver i alt	0	2.776.554
<hr/>			
	Andre tilgodehavender	0	7.620
	Tilgodehavender i alt	0	7.620
	Likvide beholdninger	161.841	4.298
<hr/>			
	Omsætningsaktiver i alt	161.841	11.918
<hr/>			
	Aktiver i alt	161.841	2.788.472
<hr/>			

Balance

TIMEVISION

REVISION OG SKAT

2015
DKK2014
DKK

Passiver pr. 31. december 2015

2	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-565.163	415.951
	Egenkapital i alt	-440.163	540.951
	Anden gæld	0	1.571.396
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	602.004	676.125
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	602.004	2.247.521
	Gældsforpligtelser i alt	602.004	2.247.521
	Passiver i alt	161.841	2.788.472

Egenkapitalændringer

Egenkapital primo	540.952	-855.604
Årets resultatandel i associerede virksomheder	0	1.345.787
Overført resultat	-981.115	1.396.977
Andre værdireguleringer	0	-1.346.209

Egenkapital i alt	-440.163	540.951
--------------------------	-----------------	----------------

Specifikation af egenkapitalen

Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital i alt	125.000	125.000
Overført resultat, primo	415.952	-980.604
Overført via resultatdisponering	-981.115	1.396.977
Andre værdireguleringer	0	-422
Overført resultat i alt	-565.163	415.951

Egenkapital i alt	-440.163	540.951
--------------------------	-----------------	----------------

1 Kapitalandele i associerede virksomheder

Samlet anskaffelsessum primo	1	3.600.001
Tilgang	166.666	0
Afgang til kostpriser	0	-3.600.000
Samlet anskaffelsessum	166.667	1
Værdireguleringer, primo	2.776.553	-2.168.811
Årets resultatandele	-943.220	1.345.786
Afgang værdireguleringer	0	3.600.000
Udloddet udbytte	-2.000.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-422
Samlet værdiregulering	-166.667	2.776.553

Kapitalandele i associerede virksomheder i alt **0** **2.776.554**

Kapitalandelen består af aktier i Sato Holding A/S, med hjemsted i Københavns Kommune, nom. DKK 500.000. Ejerandelen er 33,3%.

2 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital i alt	125.000	125.000

Selskabskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Redegørelse for udviklingen i virksomhedens økonomiske aktiviteter

Selskabet har som følge af udviklingen i den associerede virksomhed tabt egenkapitalen. Det er ledelsens vurdering af kapitalen bliver reetableret i 2016 såfremt det forventede salg af en underliggende kapitalandel gennemføres og der dermed realiseres en væsentlig avance.

Årsrapporten er på baggrund heraf aflagt som going concern.

Eventualforpligtelser

Ingen.

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Ingen.