



# RSM

**RSM Danmark**

Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

Thyparken 10  
7700 Thisted  
T +45 97 91 11 11

CVR nr. 25 49 21 45

thisted@rsm.dk  
www.rsm.dk

# MLKS Holding ApS

Industrivej 20, 7700 Thisted

CVR-nr. 29 61 09 40

## Årsrapport

**2021/22**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. februar 2023.

---

Klaus Sørensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|   | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                                      |             |
| Ledespåtegning  | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning              | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                |             |
| Selskabsoplysninger                                     | 5           |
| Ledelsesberetning                                       | 6           |
| <b>Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022</b> |             |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 7           |
| Resultatopgørelse                                       | 10          |
| Balance   | 11          |
| Egenkapitalopgørelse                                    | 13          |
| Noter   | 14          |

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021/22 for MLKS Holding 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. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 20. februar 2023

### Direktion

Klaus Sørensen

Mads Jensby Larsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til anpartshaverne i MLKS Holding ApS

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for MLKS Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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 revisionshandlinger 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 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 revisionshandlinger, 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Thisted, den 20. februar 2023

### **RSM Danmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

**Stig R. Enevoldsen**  
statsautoriseret revisor  
mne30151

**Niels Brandt**  
registreret revisor  
mne2479

## Selskabsoplysninger

---

|                         |  |
|-------------------------|--|
| <b>Selskabet</b>        | MLKS Holding ApS<br>Industrivej 20<br>7700 Thisted                                   |
|                         | CVR-nr.: 29 61 09 40<br>Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 30. september 2022            |
| <b>Direktion</b>        | Klaus Sørensen<br>Mads Jensby Larsen   |
| <b>Revision</b>         | RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Thyparken 10<br>7700 Thisted |
| <b>Kapitalinteresse</b> | Redoffice Konpap A/S, Thisted  |

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at besidde aktier og anparter i handelsvirksomheder, samt investeringsvirksomhed og formuepleje.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske stilling anses for tilfredsstillende og som forventet.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for MLKS Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Indtægter af kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 i egenkapitalen.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Nettoopskrivning af kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresse.

#### Tilgodehavender

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

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

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.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u>  | <u>2021/22</u>   | <u>2020/21</u>   |
|--|------------------|------------------|
| <b>Bruttotab</b>   | <b>-11.376</b>   | <b>-13.075</b>   |
| Indtægter af kapitalinteresser                             | 1.763.065        | 2.801.450        |
| Andre finansielle indtægter                                | 10.761           | 0                |
| Øvrige finansielle omkostninger                            | -71.097          | -164.850         |
| <b>Resultat før skat</b>                                   | <b>1.691.353</b> | <b>2.623.525</b> |
| Skat af årets resultat                                     | 0                | 0                |
| <b>Årets resultat</b>                                      | <b>1.691.353</b> | <b>2.623.525</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                    |                  |                  |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -91.856          | 91.856           |
| Udbytte for regnskabsåret                                  | 1.500.000        | 400.000          |
| Overføres til overført resultat                            | 283.209          | 2.131.669        |
| <b>Disponeret i alt</b>                                    | <b>1.691.353</b> | <b>2.623.525</b> |

## Balance 30. september

---

| <b>Aktiver</b>           |                                       | <u>2022</u>             | <u>2021</u>             |
|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>              |                                       |                         |                         |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |                                       |                         |                         |
| 1                        | Kapitalinteresse                      | <u>7.818.340</u>        | <u>9.866.584</u>        |
|                          | Finansielle anlægsaktiver i alt       | <u>7.818.340</u>        | <u>9.866.584</u>        |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>            | <b><u>7.818.340</u></b> | <b><u>9.866.584</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |                                       |                         |                         |
|                          | Tilgodehavender hos kapitalinteresser | <u>2.010.761</u>        | <u>0</u>                |
|                          | Tilgodehavender i alt                 | <u>2.010.761</u>        | <u>0</u>                |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>        | <b><u>2.010.761</u></b> | <b><u>0</u></b>         |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                  | <b><u>9.829.101</u></b> | <b><u>9.866.584</u></b> |

## Balance 30. september

---

| <b>Passiver</b>  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Note   | 2022             | 2021             |
| <b>Egenkapital</b>   |                  |                  |
| Virksomhedskapital   | 250.000          | 250.000          |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0                | 91.856           |
| Overført resultat  | 5.566.729        | 5.283.520        |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        | 1.500.000        | 400.000          |
| <b>Egenkapital i alt</b>                                   | <b>7.316.729</b> | <b>6.025.376</b> |
| <br><b>Gældsforpligtelser</b>                              |                  |                  |
| Gæld til pengeinstitutter                                  | 2.498.622        | 3.827.458        |
| Anden gæld   | 13.750           | 13.750           |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt                      | 2.512.372        | 3.841.208        |
| <br><b>Gældsforpligtelser i alt</b>                        | <b>2.512.372</b> | <b>3.841.208</b> |
| <br><b>Passiver i alt</b>                                  | <b>9.829.101</b> | <b>9.866.584</b> |

## 2 Eventualposter

## Egenkapitalopgørelse

|   | <b>Virksomheds-<br/>kapital</b> | <b>Reserve for<br/>netto-<br/>opskrivning<br/>efter den indre<br/>værdis metode</b> | <b>Overført<br/>resultat</b> | <b>Foreslået ud-<br/>bytte for regn-<br/>skabsåret</b> | <b>I alt</b>     |
|---|---------------------------------|---|------------------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. oktober                  |                                 |   |                              |  |                  |
| 2020                                    | 250.000                         | 0   | 3.133.662                    | 400.000  | 3.783.662        |
| Udloddet udbytte                        | 0                               | 0   | 0                            | -400.000   | -400.000         |
| Resultatandel                           | 0                               | 91.856  | 2.131.669                    | 400.000  | 2.623.525        |
| Egenkapitalposter i<br>kapitalinteresse | 0                               | 0   | 18.189                       | 0  | 18.189           |
| Egenkapital 1. oktober                  |                                 |   |                              |  |                  |
| 2021                                    | 250.000                         | 91.856  | 5.283.520                    | 400.000  | 6.025.376        |
| Udloddet udbytte                        | 0                               | 0   | 0                            | -400.000   | -400.000         |
| Resultatandel                           | 0                               | -91.856   | 283.209                      | 1.500.000  | 1.691.353        |
|   | <b>250.000</b>                  | <b>0</b>  | <b>5.566.729</b>             | <b>1.500.000</b>                                       | <b>7.316.729</b> |

## Noter

|   | 30/9 2022         | 30/9 2021         |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>1. Kapitalinteresse</b>  |                   |                   |
| Kostpris primo  | 9.774.728         | 9.774.728         |
| <b>Kostpris ultimo</b>  | <b>9.774.728</b>  | <b>9.774.728</b>  |
| Opskrivninger primo   | 3.911.816         | 2.706.984         |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill  | 2.074.925         | 3.113.310         |
| Udbytte   | -3.811.309        | -1.926.667        |
| Egenkapitalpostering i kapitalinteresse   | 0                 | 18.189            |
| <b>Opskrivninger ultimo</b>   | <b>2.175.432</b>  | <b>3.911.816</b>  |
| Afskrivninger på goodwill primo   | -3.819.960        | -3.508.100        |
| Årets afskrivninger på goodwill   | -311.860          | -311.860          |
| <b>Afskrivninger på goodwill ultimo</b>   | <b>-4.131.820</b> | <b>-3.819.960</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>   | <b>7.818.340</b>  | <b>9.866.584</b>  |
| I regnskabsposten indgår goodwill med   | 1.871.158         | 2.183.018         |
| <b>Kapitalinteresse:</b>  |                   |                   |
|   | <b>Hjemsted</b>   | <b>Ejerandel</b>  |
| Redoffice Konpap A/S  | Thisted           | 48,17 %           |
| <b>2. Eventualposter</b>  |                   |                   |
| <b>Eventualaktiver</b>  |                   |                   |
| Selskabet har et skatteaktiv på t.kr. 544, som på nuværende tidspunkt ikke er indregnet i balancen, idet tidshorizonten for udnyttelsen er usikker. |                   |                   |