

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Telefon 89 41 41 41
Telefax 89 41 42 43
www.deloitte.dk

M.L.K. Holding ApS
Uldhøjs Ager 3
8300 Odder
CVR-nr. 31860598

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.09.2016

Dirigent

Navn: Morten Løvenbalk Kirchheiner

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.04.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

M.L.K. Holding ApS
Uldhøjs Ager 3
8300 Odder

CVR-nr.: 31860598
Hjemsted: Odder
Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Direktion

Morten Løvenbalk Kirchheiner, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for M.L.K. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 30.09.2016

Direktion

Morten Løvenbalk Kirchheiner
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i M.L.K. Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for M.L.K. Holding ApS for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 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.

Aarhus, den 30.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

Mads Fauerskov
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og anpartar i andre selskaber samt investering og finansiering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Der er i selskabets datterselskaber konstateret væsentlige fejl i sidste års årsregnskab. Fejlen er vurderet væsentlig for regnskabsbruger og rettet som en fundamental fejl. Vi henviser til anvendt regnskabspraksis for en beskrivelse af fejlen samt den beløbsmæssige effekt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med enkelte reklassifikationer.

Fundamentale fejl i tidligere år

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen 2015/16 for selskabet og de tilknyttede selskaber Bay Shipping A/S og Bay Chartering ApS konstateret fejl i årsrapporten, der kan henføres til sidste regnskabsår. Der er i de to datterselskaber ved en fejl indregnet omsætning, hvor risikoen endnu ikke var overgået til køber, mens der ved en fejl ligeledes ikke var indregnet det totale vareforbrug for leverancer foretaget op til 30.04.2015.

Forholdet kan henføres til sidste regnskabsår og er af ledelsen vurderet væsentligt for regnskabsbrugers opfattelse af sidste års årsregnskab. Fejlen er derfor rettet som en fundamental fejl. Den beløbsmæssige effekt af korrektionen er i selskabet og i de tilknyttede selskaber indregnet direkte på egenkapitalen pr. 1. maj 2015, mens sammenligningstallene for regnskabsåret 2014/15 ligeledes er tilpasset. Korrektionerne af den fundamentale fejl påvirker således ikke resultatopgørelsen for indeværende regnskabsår.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 11, stk. 3, er nedenfor angivet den beløbsmæssige effekt på aktiver, passiver og resultat. Der henvises desuden til egenkapitalopgørelsen for den beløbsmæssige effekt heraf samt til årsregnskaberne for datterselskaberne Bay Shipping A/S og Bay Chartering ApS.

Den samlede effekt i dette selskab udgør:	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	(473.910)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat	0	(473.910)
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	0	(473.910)
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	(473.910)
Aktiver i alt	0	(473.910)

Anvendt regnskabspraksis

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	358.354
Overført overskud	<u>0</u>	<u>(832.264)</u>
Egenkapital	<u>0</u>	<u>(473.910)</u>
Passiver i alt	<u>0</u>	<u>(473.910)</u>

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(9.750)	(23.750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		716.158	592.922
Andre finansielle indtægter	1	397.542	1.089.992
Andre finansielle omkostninger		<u>(821.516)</u>	<u>(14.733)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		282.434	1.644.431
Skat af ordinært resultat	2	<u>95.414</u>	<u>(247.267)</u>
Årets resultat		<u>377.848</u>	<u>1.397.164</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	250.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		205.480	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(302.642)	882.471
Overført resultat		<u>373.810</u>	<u>264.693</u>
		<u>377.848</u>	<u>1.397.164</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		704.829	1.007.471
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>704.829</u>	<u>1.007.471</u>
Anlægsaktiver		<u>704.829</u>	<u>1.007.471</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		783.786	0
Tilgodehavende selskabsskat		514.945	0
Periodeafgrænsningsposter		973	973
Tilgodehavender		<u>1.299.704</u>	<u>973</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.982.655	9.034.937
Værdipapirer og kapitalandele		<u>7.982.655</u>	<u>9.034.937</u>
Likvide beholdninger		<u>1.011.591</u>	<u>654.895</u>
Omsætningsaktiver		<u>10.293.950</u>	<u>9.690.805</u>
Aktiver		<u>10.998.779</u>	<u>10.698.276</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		283.000	283.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		579.829	882.471
Overført overskud eller underskud		9.285.790	8.911.980
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	250.000
Egenkapital		<u>10.249.819</u>	<u>10.327.451</u>
Skyldig selskabsskat		29.470	43.555
Langfristede gældsforpligtelser		<u>29.470</u>	<u>43.555</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	67.873
Skyldig selskabsskat		711.633	208.117
Anden gæld		7.857	51.280
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>719.490</u>	<u>327.270</u>
Gældsforpligtelser		<u>748.960</u>	<u>370.825</u>
Passiver		<u>10.998.779</u>	<u>10.698.276</u>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis- metode kr.	Overført overskud el- ler underskud kr.	Foreslået eks- traordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	283.000	524.117	9.744.244	0
Rettelse af fundamentale fejl	0	358.354	(832.264)	0
Korrigeret egenkapital primo	283.000	882.471	8.911.980	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(205.480)
Årets resultat	0	(302.642)	373.810	205.480
Egenkapital ultimo	283.000	579.829	9.285.790	0
			Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			250.000	10.801.361
Rettelse af fundamentale fejl			0	(473.910)
Korrigeret egenkapital primo			250.000	10.327.451
Udbetalt ordinært udbytte			(250.000)	(250.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte			0	(205.480)
Årets resultat			101.200	377.848
Egenkapital ultimo			101.200	10.249.819

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	6.300	0
Renteindtægter i øvrigt	1.283	5.528
Dagsværdireguleringer	0	891.338
Øvrige finansielle indtægter	389.959	193.126
	<u>397.542</u>	<u>1.089.992</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(95.414)	247.267
	<u>(95.414)</u>	<u>247.267</u>
		<u>Kapitalandele</u> <u>i tilknyttede</u> <u>virksomheder</u> <u>kr.</u>
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		125.000
Kostpris ultimo		<u>125.000</u>
Opskrivninger primo		882.471
Andel af årets resultat		716.158
Udbytte		(1.018.800)
Opskrivninger ultimo		<u>579.829</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>704.829</u>

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selska-ber.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.