

**MICHAEL LOLK HOLDING APS  
LØVVÆNGET 9 B, 3100 HORNBÆK  
CVR.NR. 32 08 78 76**

**ÅRSRAPPORT  
1. JANUAR 2015 - 31. DECEMBER 2015  
7. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 14. april 2016.

---

dirigent Michael Lolk

**INDHOLDSFORTEGNELSE****Påtegninger**

Ledelsespåtegning 2

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport 3

**Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis 6-7

Resultatopgørelse 8

Balance 9-10

Noter 11-12

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2015 for Michael Lolk Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt kravene i selskabets vedtægter.

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

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for fritagelse for revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornbæk, den 9. marts 2016

i direktionen

---

direktør Michael Lolk

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSRAPPORT

Til den daglige ledelse i Michael Lolk Holding ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Michael Lolk Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Allerød, den 9. marts 2016  
GBH REVISION & RÅDGIVNING  
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB  
CVR-NR. 17 61 04 30

Per Bering  
registreret revisor  
medlem af FSR - danske revisorer

## SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Michael Lolk Holding ApS  
Løvvænget 9 B  
3100 Hornbæk

CVR. nr.: 32 08 78 76  
Hjemsteds kommune: Helsingør  
Regnskabsperiodens startdato: 1. januar 2015  
Regnskabsperiodens slutdato: 31. december 2015

**Direktion**

Direktør Michael Lolk

**Revisor**

GBH Revision & Rådgivning Registreret Revisionsaktieselskab  
M. D. Madsensvej 13  
3450 Allerød

## LEDELSESBERETNING FOR 2015

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i lighed med tidligere år i ejerskab af anparter i datterselskaber.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen vurderer, at resultatet for regnskabsåret 2015 har været utilfredsstillende. Ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat for næste år.

Selskabets likviditet har været meget stram som følge af opstart af virksomheder, samt yderligere påvirket af et væsentligt underskud i regnskabsåret. Det er ledelsens mål, at selskabet får tilført yderligere driftskapital dels via anpartshavere og dels via forhandlinger med pengeinstitut. Disse forhandlinger er endnu ikke faldet på plads, og en positiv udgang på forhandlingerne vil være afgørende for selskabets fortsatte drift. Det er ledelsens forventning, at selskabet ved driftindskud og egen indtjening kan reetablere egenkapitalen.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtrådt væsentlige forhold, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, som den fremgår af årsrapporten.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Michael Lolk Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Selskabet har i henhold til Årsregnskabslovens §110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

De væsentligste indregnings- og målingsprincipper er følgende:

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger, herunder renter og realiserede samt urealiserede kursreguleringer, indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### **Skat af årets resultat**

Skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat og eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter indregnes i resultatopgørelsen.

Forventet skat er opgjort på baggrund af årets resultat før skat reguleret med ikke skattepligtige indtægter og udgifter. Den forventede skat er beregnet på baggrund af acontoskatteordningen.

Selskabet er sambeskattet med dets 100% ejede dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### **Balancen**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele består af anparter i tilknyttede virksomheder. Anparterne måles efter indre værdis metode, hvilket bevirker, at anparterne indregnes i balancen på baggrund af selskabets forholdsmæssige ejerandel.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapital til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Selskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til nominal værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver indeholder afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Udbytte**

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

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, med fradrag af skattemæssige underskud.

Ved negativ udskudt skat vil den udskudte skat blive aktiveret, såfremt det vurderes, at selskabet i de kommende år vil kunne udnytte den negative udskudte skat.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5% for aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat samt en skattesats på 22% for udskudt skat.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes til dagsværdi (kursværdi) på balancedagen. Kursreguleringer indregnes over resultatopgørelsen.



## RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015

Noter		2014 Kr. 1.000
	Andre driftsindtægter	16.125      80
	Andre eksterne omkostninger	-6.625      -8
	<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>9.500      72</b>
2	Personaleomkostninger	0      0
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>9.500      72</b>
	Indtægter af kapitalandele tilknyttede virksomheder	-1.079.994      0
	Regulering af nedskrivning finansielle anlægsaktiver	979.994      0
	Andre finansielle omkostninger	-3.478      -4
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-93.978      68</b>
3	Skat af årets resultat	0      0
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-93.978      68</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Udbytte for regnskabsåret	0      0
	Reserve for opskrivninger	0      0
	Overført til næste år	-93.978      68
	<b>RESULTATDISPONERING I ALT</b>	<b>-93.978      68</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015****A K T I V E R**

<u>Noter</u>		31.12.2014 <u>Kr. 1.000</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>50</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u>0</u>	<u>50</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>0</u>	<u>50</u>
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>AKTIVER</b>	<u>0</u>	<u>50</u>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015****P A S S I V E R**

<u>Noter</u>		<u>31.12.2014</u> <u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	125.000      125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi's metode	0      0
	Overført resultat	<u>-295.827</u> <u>-202</u>
<b>4</b>	<b>EGENKAPITAL</b>	<b><u>-170.827</u></b> <b><u>-77</u></b>
	Hensættelse til udskudt skat	<u>0</u> <u>0</u>
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b><u>0</u></b> <b><u>0</u></b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0      16
	Gæld tilknyttede virksomheder	136.679      0
	Selskabsskat	0      0
	Anden gæld	34.148      111
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u> <u>0</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>170.827</u></b> <b><u>127</u></b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>170.827</u></b> <b><u>127</u></b>
	<b>PASSIVER</b>	<b><u>0</u></b> <b><u>50</u></b>
1	Usikkerhed om fortsat drift	
5	Eventualposter m.v.	
6	Nærtstående parter	

## NOTER

### 1 Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets likviditet har været meget stram som følge af opstart af virksomheder, samt yderligere påvirket af et væsentligt underskud i regnskabsåret. Det er ledelsens mål, at selskabet får tilført yderligere driftskapital dels via anpartshavere og dels via forhandlinger med pengeinstitut. Disse forhandlinger er endnu ikke faldet på plads, og en positiv udgang på forhandlingerne vil være afgørende for selskabets fortsatte drift. Det er ledelsens forventning, at selskabet ved driftindskud og egen indtjening kan reetablere egenkapitalen.

### 2 Personaleomkostninger

Selskabet har ikke beskæftiget personale i regnskabsåret 2015, udover den til Erhvervsstyrelsen anmeldte direktør. Der er ikke udbetalt vederlag herfor.

	2014 Kr. 1.000	
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Udskudt skat 1.1.2015	0	0
Udskudt skat 31.12.2015	0	0
Regulering tidligere år	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

### 4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1.1.2015	125.000	-201.849	-76.849
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	0	0
Overført af årets resultat	0	-93.978	-93.978
<b>Egenkapital 31.12.2015</b>	<b>125.000</b>	<b>-295.827</b>	<b>-170.827</b>

Virksomhedskapitalen har været uændret kr. 125.000 siden den 24. marts 2009.

## NOTER

### **5 Eventualposter m.v.**

#### **Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskaber for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

### **6 Nærtstående parter**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører:

Au2move Helsingør ApS, cvr.nr. 36 08 03 45, ejerandel 100%.

Au2køb ApS, cvr.nr. 36707445, ejerandel 100%