

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

APS B. MØRKHOLT

Gribskovvænget 22

3400 Hillerød

CVR-nr. 35 06 88 13

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 10/10-2016



MORTEN STORCK

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	11
Balance pr. 30. juni 2016	12-13
Noter	14-17

Selskab

ApS B. Mørkholt
Gribskovvænget 22
3400 Hillerød

CVR-nummer 35 06 88 13

41. regnskabsår

Hjemsted: Hillerød

Direktion

Morten Storch

Bestyrelse

Erich Storch

Susanne Storch

Morten Storch

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Søren Moesgaard, statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

ApS B. Mørkholt' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af værdipapirer og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en stigning i indtjeningen i forhold til sidste år og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2016.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv indtjening i næste regnskabsår.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for ApS B. Mørkholt.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

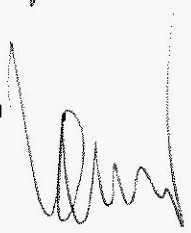
Hillerød, den 23. august 2016

I direktionen




Morten Storch

I bestyrelsen



Erich Storch



Susanne Storch



Morten Storch

Til kapitalejerne i ApS B. Mørkholt

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ApS B. Mørkholt for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter 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 skyld 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

Søborg, den 23. august 2016

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)


Søren Møesgaard
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, udbytter, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber, og er koncernens administrations-selskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomhed regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede 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.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>		<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.424.745	1.231.312
	Andre eksterne omkostninger	-76.478	-86.524
2	Personaleomkostninger	<u>-270.000</u>	<u>-270.000</u>
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-2.771.223	874.788
3	Andre finansielle indtægter	1.971.533	3.383.463
4	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-3.465.896</u>	<u>-238.493</u>
	RESULTAT FØR SKAT	-4.265.586	4.019.758
5	Skat af årets resultat	<u>-5.582</u>	<u>-101.097</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>-4.271.168</u></u>	<u><u>3.918.661</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
Overført resultat	-4.271.168	3.918.661
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u><u>-4.271.168</u></u>	<u><u>3.918.661</u></u>

<u>Note</u>		<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>2.992.193</u>	<u>5.416.938</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>2.992.193</u>	<u>5.416.938</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>2.992.193</u>	<u>5.416.938</u>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	185.869	308.595
	Andre tilgodehavender	786	20.977
5	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	62.580	62.579
5	Tilgodehavende selskabsskat	<u>200.539</u>	<u>34.950</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>449.774</u>	<u>427.101</u>
10	VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>22.903.691</u>	<u>16.365.525</u>
10	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>268.238</u>	<u>4.472.587</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>23.621.703</u>	<u>21.265.213</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>26.613.896</u></u>	<u><u>26.682.151</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Overført resultat	13.542.161	17.813.329
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
6 EGENKAPITAL	<u>13.742.161</u>	<u>18.013.329</u>
5 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	8.000.000	8.000.000
5 Selskabsskat	<u>0</u>	<u>44.585</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>8.000.000</u>	<u>8.044.585</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	4.526.526	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.562	26.563
5 Selskabsskat	44.585	0
Anden gæld	<u>274.062</u>	<u>597.674</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>4.871.735</u>	<u>624.237</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>12.871.735</u>	<u>8.668.822</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>26.613.896</u></u>	<u><u>26.682.151</u></u>
8 Eventualaktiver		
9 Eventualforpligtelser		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/7 2015	3.800.000
Tilgang i året	0
Afgang i året	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 30/6 2016	<u>3.800.000</u>
Opskrivninger pr. 1/7 2015	2.846.581
Opskrivninger overført til nedskrivninger	-2.846.581
Årets resultatandel	0
Årets andel af egenkapitalreguleringer	0
Modtaget udbytte i året	0
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 30/6 2016	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2015	1.229.643
Årets resultatandel	2.424.745
Opskrivninger overført	-2.846.581
Årets andel af egenkapitalreguleringer	0
Modtaget udbytte i året	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/6 2016	<u>807.807</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2016	<u><u>2.992.193</u></u>

Selskabets tilknyttede virksomheder omfatter følgende:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>			
Storch ApS, Hillerød	100%	<u>-2.424.745</u>	<u>2.992.193</u>
		<u>-2.424.745</u>	<u>2.992.193</u>
I ALT		<u><u>-2.424.745</u></u>	<u><u>2.992.193</u></u>

<u>2</u>	<u>Personaleomkostninger</u>		<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Gager og lønninger		<u>270.000</u>	<u>270.000</u>
	I ALT		<u>270.000</u>	<u>270.000</u>
<u>3</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>		<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Finansielle indtægter i øvrigt		<u>1.971.533</u>	<u>3.383.463</u>
	I ALT		<u>1.971.533</u>	<u>3.383.463</u>
<u>4</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>		<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Finansielle omkostninger i øvrigt		<u>3.465.896</u>	<u>238.493</u>
	I ALT		<u>3.465.896</u>	<u>238.493</u>
<u>5</u>	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>			
				<u>2014/15</u>
		<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>
	Skyldig pr. 1/7 2015	9.635	0	
	Betalt vedr. tidligere år	34.950		
	Betalt acontoskat	-4.000		
	Betalt udbytteskat	-197.130		0
	Udenlandsk udbytteskat	0		5.582
	Skat af årets resultat	0	0	0
	Sambeskatningsbidrag	0		
	Rentetillæg	591		
	SKYLDIG PR. 30/6 2016	<u>-155.954</u>	<u>0</u>	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>5.582</u>
				<u>101.097</u>

6	<u>Egenkapital</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
	Virksomhedskapital pr. 30/6 2016	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	Overført resultat pr. 1/7 2015	17.813.329	13.894.668
	Overført af årets resultat	<u>-4.271.168</u>	<u>3.918.661</u>
	Overført resultat pr. 30/6 2016	<u>13.542.161</u>	<u>17.813.329</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2015	0	0
	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
	Forslag til udbytte for regnskabsåret 2015/16	<u>0</u>	<u>0</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital pr. 30/6 2016	<u><u>13.742.161</u></u>	<u><u>18.013.329</u></u>

Virksomhedskapitalen består af 200 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>8.000.000</u>	<u>8.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>8.000.000</u></u>	<u><u>8.000.000</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

8 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 1.468.739.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskatter.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirer med balanceværdi på t.kr. 22.904 er pantsat til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut.

Likvide beholdninger med balanceværdi på t.kr. 0 er pantsat til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut.

Værdipapirer samt likvider med balanceværdi på t.kr. 22.904 er pantsat til sikkerhed for tilknyttet virksomheds engagement med kreditinstitut.