

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

**ÅRSRAPPORT 2012
4. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 19. juni 2013.

dirigent Michael Lolk

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3-4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 7-8

Resultatopgørelse 9

Balance 10-11

Noter 12

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2012 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornbæk, den 19. juni 2013

i direktionen

direktør Michael Lolk

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Michael Lolk Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Michael Lolk Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde 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

Vort 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, at 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 vurderingen 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetning

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.

Allerød, den 19. juni 2013
GBH REVISION & RÅDGIVNING
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Morten Riise Andersen
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 2012
Regnskabsperiodens slutdato: 31. december 2012

Direktion

Direktør Michael Lolk

Revision

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

Pengeinstitut

Jyske Bank A/S

LEDELSESBERETNING FOR 2012

Hovedaktivitet

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen vurderer, at resultatet for regnskabsåret 2012 har været tilfredsstillende. Ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat for næste år.

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 2012 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

De væsentligste indregnings- og målingsprincipper er følgende:

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer 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.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele består af anparter i tilknyttede virksomheder. Anparterne måles til handelsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapital til reserve for opskrivninger i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskursen.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender måles i balancen til nominel 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 gælds metode 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 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes til dagsværdi (kursværdi) på balancedagen.

Kursreguleringer indregnes over resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2012

Noter		2011 Kr. 1.000
	Andre eksterne omkostninger	-585.396
	BRUTTORESULTAT	-585.396
1	Personaleomkostninger	0
	Andre driftsomkostninger	-59.409
	DRIFTSRESULTAT	-644.805
	Indtægter af kapitalandele tilknyttede virksomheder	6.316
	Nedskrivning finansielle anlægsaktiver	-201.813
	Andre finansielle indtægter	9.798
	Andre finansielle omkostninger	-1.185
	RESULTAT FØR SKAT	-831.689
2	Skat af årets resultat	0
	ÅRETS RESULTAT	-831.689
Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte for regnskabsåret	0
	Reserve for opskrivninger	-731.184
	Overført til næste år	-100.505
	RESULTATDISPONERING I ALT	-831.689

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012

A K T I V E R

<u>Noter</u>		31.12.2011 <u>Kr. 1.000</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	86.316	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	800
Langfristede tilgodehavender hos associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>63</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>86.316</u>	<u>863</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>86.316</u>	<u>863</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>1.509</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.509</u>	<u>0</u>
AKTIVER	<u>87.825</u>	<u>863</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012**P A S S I V E R**

<u>Noter</u>		<u>31.12.2011</u> <u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	125.000 125
	Reserve for opskrivninger	6.316 738
	Overført resultat	<u>-176.506</u> <u>-76</u>
3	EGENKAPITAL	<u>-45.190</u> <u>787</u>
	Hensættelse til udskudt skat	<u>0</u> <u>0</u>
	HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u> <u>0</u>
	Gæld tilknyttede virksomheder	85.063 0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0 65
	Selskabsskat	0 0
	Anden gæld	47.952 11
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u> <u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>133.015</u> <u>76</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>133.015</u> <u>76</u>
	PASSIVER	<u>87.825</u> <u>863</u>
4	Ejerforhold	

NOTER

1 Personaleomkostninger

Selskabet har ikke beskæftiget personale i regnskabsåret 2012, udover den til Erhvervsstyrelsen anmeldte direktør. Der er ikke udbetalt vederlag herfor.

	2011 Kr. 1.000	
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Udskudt skat 1.1.2012	0	0
Udskudt skat 31.12.2012	0	0
	0	0

3 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1.1.2012	125.000	737.500	-76.001	786.499
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	-731.184	0	-731.184
Overført af årets resultat	0	0	-100.505	-100.505
Egenkapital 31.12.2012	125.000	6.316	-176.506	-45.190

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

4 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Michael Lolk
Løvvænget 9 B
3100 Hornbæk