

Michael B. Larsen ApS
c/o Michael B Larsen, Rosengården 10, 4., 1174 København K

CVR-nr. 29 93 22 04

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. marts 2017.

Michael Bjørstrup Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Michael B. Larsen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 2. marts 2017

Direktion

Michael Bjørstrup Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Michael B. Larsen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Michael B. Larsen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 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 selskabets 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 selskabets 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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.

Køge, den 2. marts 2017

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 30 82 19 63

Allan Østergaard Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Michael B. Larsen ApS c/o Michael B Larsen Rosengården 10, 4. 1174 København K
	CVR-nr.: 29 93 22 04
	Stiftet: 5. oktober 2006
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 11. regnskabsår
Direktion	Michael Bjørstrup Larsen
Revision	GLB REVISION, Statsautoriserede Revisorer A/S
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S, Fændediget 1, 4600 Køge
Dattervirksomhed	PI Boat ApS, København K

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i dattervirksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -14 t.kr. mod -8 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -593 t.kr. mod -651 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2015/16 faldet med 401 t.kr., nemlig fra 7.430 t.kr. til 7.029 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michael B. Larsen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. oktober 2015 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- 1 Udloddet udbytte vises under egenkapitalen i stedet for under kortfristede gældsforpligtelser. Ændringen af praksis medfører, at selskabets soliditetsgrad bliver forbedret.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændringer udgør en forøgelse af årets resultat før skat med 0 t.kr. Årets skat af praksisændringen udgør 0 t.kr., hvorefter årets resultat efter skat forøges med 0 t.kr. Balancesummen forøges med 0 t.kr., mens egenkapitalen pr. balancedagen forøges med 101 t.kr.

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 eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Michael B. Larsen ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-13.567	-8.375
Driftsresultat	-13.567	-8.375
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-636.331	-689.171
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	-69.253
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	82.027	101.382
Andre finansielle indtægter	506	0
Øvrige finansielle omkostninger	-11.078	-65
Resultat før skat	-578.443	-665.482
1 Skat af årets resultat	-14.278	14.602
Årets resultat	-592.721	-650.880
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-69.161
Udbytte for regnskabsåret	51.700	101.200
Disponeret fra overført resultat	-644.421	-682.919
Disponeret i alt	-592.721	-650.880

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
3 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.054.204	1.341.430
Tilgodehavende selskabsskat	0	24.145
Andre tilgodehavender	134.999	134.999
Tilgodehavender i alt	<u>1.189.203</u>	<u>1.500.574</u>
Likvide beholdninger	<u>7.029.342</u>	<u>7.430.100</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>8.218.545</u>	<u>8.930.674</u>
Aktiver i alt	<u>8.218.545</u>	<u>8.930.674</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	7.960.035	8.604.456
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	51.700	101.200
Egenkapital i alt	<u>8.136.735</u>	<u>8.830.656</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250	3.750
Selskabsskat	14.278	0
Anden gæld	61.282	96.268
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>81.810</u>	<u>100.018</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>81.810</u>	<u>100.018</u>
Passiver i alt	<u>8.218.545</u>	<u>8.930.674</u>
 8 Eventualposter		

Noter

	2015/16	2014/15
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	14.278	21.855
Regulering af tidligere års skat	0	-36.457
	14.278	-14.602
2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. oktober 2015	3.280.000	3.280.000
Tilgang i årets løb	700.000	0
Kostpris 30. september 2016	3.980.000	3.280.000
Opskrivninger 1. oktober 2015	-3.736.669	-3.047.498
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-636.331	-689.171
Opskrivninger 30. september 2016	-4.373.000	-3.736.669
Modregnet i tilgodehavender	393.000	456.669
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	393.000	456.669
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	0	0
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
PI Boat ApS	København K	100 %
3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. oktober 2015	0	2.898.962
Afgang i årets løb	0	-2.898.962
Kostpris 30. september 2016	0	0
Opskrivninger 1. oktober 2015	0	69.161
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-69.161
Opskrivninger 30. september 2016	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	0	0

Noter

	30/9 2016	30/9 2015
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	125.000	125.000
	125.000	125.000
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	0	69.161
Resultatandel	0	-69.161
	0	0
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	8.604.456	9.287.375
Årets overførte overskud eller underskud	-644.421	-682.919
	7.960.035	8.604.456
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2015	101.200	0
Udloddet udbytte	-101.200	0
Udbytte for regnskabsåret	51.700	101.200
	51.700	101.200

8. Eventualposter
Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Michael B. Larsen

Direktør

På vegne af: Michael B. Larsen ApS

Serienummer: CVR:29932204-RID:30964930

IP: 109.57.123.75

2017-03-06 14:14:02Z

NEM ID 

Allan Østergaard Jørgensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: GLB REVISION A/S

Serienummer: CVR:30821963-RID:1190709833605

IP: 77.213.65.173

2017-03-06 15:59:17Z

NEM ID 

Michael B. Larsen

Dirigent

På vegne af: Michael B. Larsen ApS

Serienummer: CVR:29932204-RID:30964930

IP: 109.57.128.3

2017-03-07 09:48:18Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: J23EV-8NKNY-4XTMG-XF3UU-BTN27-T0IK3

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>