

**ML Larsen ApS**

**CVR-nr. 30 06 75 84**

**Årsrapport 2016/2017**

Godkendt på selskabets  
generalforsamling, den 30. november 2017

Morten Larsen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	2
Ledelsens regnskabspåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4 - 5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Noter	13 - 14

**Selskabsoplysninger****Selskabet**

ML Larsen ApS  
Enghøj 9  
3550 Slangerup

CVR-nr.: 30 06 75 84  
Hjemsted: Frederikssund  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Morten Larsen

**Revisor**

Toft Revision, Registreret revisionsfirma  
Vesterbrogade 149, 1.  
1620 København V

**Pengeinstitut**

Jyske Bank A/S  
Østergade 15  
3600 Frederikssund

## **Ledelsens regnskabspåtegning**

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten og ledelsesberetningen for 2015/2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 30. november 2017

I direktionen:

Morten Larsen  
direktør

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### **Til kapitalejerne i ML Larsen ApS**

#### ***Konklusion***

Vi har revideret årsregnskabet for ML Larsen ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### ***Grundlag for konklusion***

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### ***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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### ***Revisors ansvar for revision af årsregnskabet***

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

**Revisors ansvar for revision af årsregnskabet (fortsat)**

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30. november 2017

**Toft Revision, Registreret revisionsfirma**  
CVR-nr. 20 86 85 46

Kim Toft Sørensen  
registreret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at besidde ejerandele i andre erhvervsvirksomheder.

Selskabet beskæftiger ved årets udgang 0 ansatte.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har ikke været begivenheder i 2016/2017, der medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabet har solgt anparter i SFS Sport, Fashion, Street ApS med et tab på t.kr. 501. Selskabet har købt ejendommen Jordhøj. Ejendommen er solgt efter status med et beskedent tab.

### **Udvikling i regnskabsåret 2016/2017**

Årets resultat udgør et overskud på kr. 1.525.954. Egenkapitalen udgør kr. 5.684.638.

### **Hændelser efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for ML Larsen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ved udarbejdelse af årsrapporten er følgende lempelsesbestemmelser anvendt:

- §32, sammendrag af nettoomsætning m.v. (benævnt bruttofortjeneste).
- §110, der udarbejdes ikke koncernregnskab
- §43A, kapitalandele i dattervirksomheder indregnes til regnskabsmæssig indre værdi.

## **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 og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balance, når det er sandsynligt, at de 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## **Resultatopgørelsen**

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

## **Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Nettoomsætning omfatter lejeindtægter.

## **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.



## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning på udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Den aktuelle skat udgiftsføres i resultatopgørelsen med 22% af årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. %-tillæg til selskabsskat vises under finansielle poster.

Udskudt skat hensættes ligeledes med 22% af forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

## Balancen

### Anlægsaktiver

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:

- Bygninger	50 år
-------------	-------

#### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter kapitalandele i tilknyttede virksomheder som indregnes til indre værdi. Kapitalandelen i ColorGruppen A/S er tillagt en merværdi i forbindelse med spaltning, og overstiger derfor den indre værdi i datterselskabets årsrapport med restsaldoen på merværdien.

Den aktiverede merværdi afskrives over 8,25 år.

## **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

### **Omsætningsaktiver**

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender medregnes til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi, med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indeholder omkostninger afholdt før regnskabsårets udløb, vedrørende en periode efter regnskabsårets udløb.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger indeholder kontantbeholdninger og indestående i bank.

### **Gældsforpligtelser**

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser medregnes til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og gældsforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning af fremtidig indtjening eller ved modregning af udskudte skatteforpligtelser.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1/7 - 30/6**

		<b>2016/2017</b>	<b>2015/2016</b>
	<b>Note</b>		
Nettoomsætning		201.054	0
Andre eksterne omkostninger		<u>-258.805</u>	<u>-69.400</u>
Bruttofortjeneste		-57.751	-69.400
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		<u>-24.950</u>	<u>0</u>
Resultat af primær drift		-82.701	-69.400
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	<b>1</b>	1.574.140	-134.819
Andre finansielle indtægter		23.953	47.883
Andre finansielle omkostninger		<u>-3.028</u>	<u>0</u>
Ordinært resultat før skat		1.512.364	-156.336
Skat af årets resultat	<b>3</b>	<u>13.590</u>	<u>4.737</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.525.954</u></b>	<b><u>-151.599</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-925.860	-234.819
Overført resultat		<u>2.351.814</u>	<u>-16.780</u>
Giver i alt til disposition		<b><u>1.525.954</u></b>	<b><u>-151.599</u></b>

**BALANCE PR. 30/6**

	Note	2017	2016
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger	1	<u>1.870.050</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	<u>1.712.693</u>	<u>2.701.053</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>3.582.743</u></b>	<b><u>2.701.053</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		472.777	1.014.357
Andre tilgodehavender		179.998	88.170
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>652.775</u>	<u>1.102.527</u>
Likvide beholdninger		<u>1.500.620</u>	<u>477.104</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>2.153.395</u></b>	<b><u>1.579.631</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>5.736.138</u></b>	<b><u>4.280.684</u></b>

**BALANCE PR. 30/6**

	Note	2017	2016
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		775.734	1.701.594
Overført resultat		4.683.904	2.332.090
Forslag til udbytte		<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	<b>4</b>	<b><u>5.684.638</u></b>	<b><u>4.258.684</u></b>
<b>Hensættelser</b>			
Udskudt skat	<b>3</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Gældforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til associerede virksomheder		0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.000	22.000
Skyldig selskabsskat	<b>3</b>	0	0
Anden gæld		<u>40.500</u>	<u>0</u>
		<u>51.500</u>	<u>22.000</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>51.500</u></b>	<b><u>22.000</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>5.736.138</u></b>	<b><u>4.280.684</u></b>
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	<b>5</b>		
<b>Eventualposter m.v.</b>	<b>6</b>		

**NOTER**

	2016/2017	2015/2016
<b>Note 1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
ColorGruppen A/S	2.053.942	81.676
SFS Sport-Fashion-Street ApS, tab ved salg af anparter, solgt	-500.502	-218.385
Ejendomsselskabet Håndværkervangen ApS	20.700	1.890
Afskrivning på merværdi i ColorGruppen A/S	0	0
	<u>1.574.140</u>	<u>-134.819</u>

**Note 2. Kapitalandele i associerede virksomheder**

	Ejendoms- selskabet Håndvær- kervangen ApS	SFS Sport- Street- Fashion ApS	Color- Gruppen A/S	I alt
Anskaffelsessum primo	100.000	62.500	2.725.347	2.887.847
Tilgang	0	0	0	0
Afgang	0	-62.500	0	-62.500
Anskaffelsessum ultimo	<u>100.000</u>	<u>0</u>	<u>2.725.347</u>	<u>2.825.347</u>
Afskrivninger på goodwill primo	0	0	-1.888.388	-1.888.388
Afskrivninger for året	0	0	0	0
Afskrivninger på goodwill ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1.888.388</u>	<u>-1.888.388</u>
Værdireguleringer primo	84.435	500.502	1.116.657	1.701.594
Årets resultatandele	20.700	0	2.053.942	2.074.642
Regulering ved salg		-500.502		-500.502
Udloddet udbytte	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Værdireguleringer ultimo	<u>105.135</u>	<u>0</u>	<u>670.599</u>	<u>775.734</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u><b>205.135</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>1.507.558</b></u>	<u><b>1.712.693</b></u>
Hensat merværdi, til rest	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hjemsted	Slangerup	Hvidovre	Hvidovre	
Kapital	125.000	125.000	500.000	
Ejerandel	50%	0%	50%	

**NOTER**

	<b>2016/2017</b>	<b>2015/2016</b>
<b>Note 3. Skat af årets resultat</b>		
Selskabsskat	0	0
Regulering af udskudt skat	-13.590	-4.737
	<u><b>-13.590</b></u>	<u><b>-4.737</b></u>
Udskudt skat primo (-/aktiv)	-88.170	-83.433
Udskudt skat ultimo (-/aktiv)	-101.760	-88.170
Ændring i udskudt skat	-13.590	-4.737
	<u><b>-13.590</b></u>	<u><b>-4.737</b></u>
<b>Note 4. Egenkapital</b>		
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	1.701.594	1.936.413
Resultatandele i datterselskaber	1.574.140	-134.819
Overført til/fra overkursfond	0	0
Årets udbytte fra datterselskaber	-2.500.000	-100.000
Saldo ultimo	775.734	1.701.594
Overført til næste år		
Saldo primo	2.332.090	2.348.870
Resultat for året	1.525.954	-151.599
Overført til reserve for datterselskaber	925.860	234.819
Forslag til udbytte for regnskabsåret	-100.000	-100.000
Saldo ultimo	4.683.904	2.332.090
Forslag til udbytte		
Saldo primo	100.000	100.000
Udbetalt udbytte	-100.000	-100.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Saldo ultimo	100.000	100.000
Egenkapital i alt	<u><b>5.684.638</b></u>	<u><b>4.258.684</b></u>
<b>Note 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		
<b>Note 6. Eventualposter m.v.</b>		
Ingen.		