



**addere revision**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

## **M.F.L. Trading ApS**

**Nimbusvej 5**

**2670 Greve**

**(CVR-nr. 25 97 98 69)**

## **Årsrapport for 2015/16**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/11 2016

---

**Morten From Larsen**  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

1

**Side**

**Selskabsoplysninger**

**2**

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning

**3**

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

**4**

**Årsregnskab for 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Anvendt regnskabspraksis

**6**

Resultatopgørelse

**9**

Balance

**10**

Noter

**12**

## Selskabsoplysninger

**Selskabet** M.F.L. Trading ApS  
Nimbusvej 5  
2670 Greve

CVR-nr.: 25 97 98 69  
Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

**Aktivitet** Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i associeret virksomhed.

**Direktion** Morten From Larsen

**Datterselskab** Parlock A/S  
Leanvent ApS

**Revisor** Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Galoche Allé 6, 4600 Køge  
[www.addere.dk](http://www.addere.dk)

**Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for M.F.L. Trading ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 30. november 2016

**Direktion**



Morten From Larsen

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4

### Til kapitalejerne i M.F.L. Trading ApS

Vi har revideret årsregnskabet for M.F.L. Trading ApS 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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 påtegning på årsregnskabet**


5

**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.

Køge, den 30. november 2016

Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Carl-Johan Juul-Jensen  
statsautoriseret revisor

## GENERELT

Årsregnskabet for M.F.L. Trading ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

## BALANCEN

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

### Tilgodehavender

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

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

9

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Indtægter kapitalandele i associerede virksomheder	441.083	828.539
Andre eksterne omkostninger	-8.111	-9.900
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>432.972</b>	<b>818.639</b>
Andre finansielle indtægter	50.786	49.306
Andre finansielle omkostninger	-37.757	-41.290
<b>Resultat før skat</b>	<b>446.001</b>	<b>826.655</b>
1 Skat af årets resultat	9.517	7.306
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>455.518</b>	<b>833.961</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	191.083	728.539
Overført resultat	264.435	105.422
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>455.518</b>	<b>833.961</b>

Balance pr. 30. juni

## AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	4.483.914	4.292.831
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>4.483.914</u></b>	<b><u>4.292.831</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>4.483.914</u></b>	<b><u>4.292.831</u></b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.259.842	1.326.253
Andre tilgodehavender	1.743.612	1.692.826
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>3.003.454</u></b>	<b><u>3.019.079</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>4.834</u></b>	<b><u>5.384</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>3.008.288</u></b>	<b><u>3.024.463</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b><u>7.492.202</u></b>	<b><u>7.317.294</u></b>

Balance pr. 30. juni

11

**PASSIVER**

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.242.673	3.051.590
Overført resultat	2.551.305	2.286.870
<b>3 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>5.918.978</u></b>	<b><u>5.463.460</u></b>
Anden gæld	240.742	275.662
<b>4 Langfristet gæld i alt</b>	<b><u>240.742</u></b>	<b><u>275.662</u></b>
Gæld til associerede virksomheder	323.862	0
Selskabsskat	618.263	1.228.846
Anden gæld	390.357	349.326
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b><u>1.332.482</u></b>	<b><u>1.578.172</u></b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b><u>1.573.224</u></b>	<b><u>1.853.834</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>7.492.202</u></b>	<b><u>7.317.294</u></b>
<b>5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-13.919	-7.306
Regulering af skat vedrørende tidligere år	4.402	0
	<u><b>-9.517</b></u>	<u><b>-7.306</b></u>
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Parlock A/S, Greve, ejerandel 33,3%.		
<b>3 Egenkapital</b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u><b>125.000</b></u>	<u><b>125.000</b></u>
<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</b>		
Saldo primo	3.051.590	2.323.051
Henlagt af årets resultat	191.083	728.539
	<u><b>3.242.673</b></u>	<u><b>3.051.590</b></u>
<b>Overført resultat</b>		
Saldo primo	2.286.870	2.181.448
Årets resultat	455.518	833.961
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-191.083	-728.539
	<u><b>2.551.305</b></u>	<u><b>2.286.870</b></u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<u><b>5.918.978</b></u>	<u><b>5.463.460</b></u>

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

**4 Langfristet gæld**

Den langfristede gæld forfalder inden 5 år.

**5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser****Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor den associerede virksomheds bankengagement.

Aktierne i den associerede virksomhed er stillet til sikkerhed for den associerede virksomheds bankengagement.

**Sambeskatning**

M.F.L. Trading ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.