

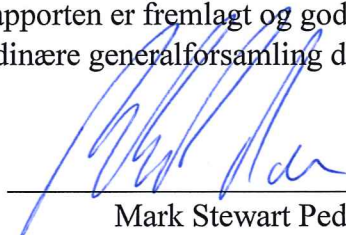
MSP Gruppen Holding ApS

Titangade 16
2200 København N

CVR-nr. 21 50 81 87

Årsrapport 1/7 2015 - 30/6 2016 (16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 28/11 2016



Mark Stewart Pedersen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter til årsrapport	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet MSP Gruppen Holding ApS
Titangade 16
2200 København N

CVR-nr.: 21 50 81 87
Stiftet: 15-04-1999
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Direktion Mark Stewart Pedersen

Revision Revision Nord
Bymidten 80
3500 Værløse

Pengeinstitut Nordea

LEDELSESPÅTEGNING

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for MSP Gruppen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Der 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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

København , den 28. november 2016

I direktionen:

Mark Stewart Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i MSP Gruppen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MSP Gruppen Holding 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 at 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 fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Værløse, den 28. november 2016

Revision Nord

CVR-nr. 16 14 50 84



Jimmy Bergøe
Registreret Revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktivitet

Selskabets aktivitet er at fungere som holdingselskab.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været begivenheder i år 2015/16, der medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold vedrørende år 2015/16, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udviklingen i regnskabsåret 2015/16

Årets resultat udgør kr. -1.944.720. Egenkapitalen udgør kr. 1.927.852.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MSP Gruppen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet til andelen af de enkelte tilknyttede virksomheders regnskabsmæssig indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat. Ændringer i de enkelte tilknyttede virksomheders egenkapital reguleres årligt og indregnes som "nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inde godkendelsen af årsrapporten for MSP Gruppen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Øvrige værdipapirer og andre kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdi, måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Finansielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Egenkapital

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat og selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles som forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post eller under den post, transaktionen vedrører. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE 1/7 2015 - 30/6 2016

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-7.403	-7.303
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.981.540	198.947
Andre finansielle indtægter	61.389	17.340
Andre finansielle omkostninger	-6.782	-5.326
Resultat før skat	<u>-1.934.336</u>	<u>203.658</u>
Skat af årets resultat	-10.384	-1.669
Årets resultat	<u><u>-1.944.720</u></u>	<u><u>201.989</u></u>
Resultatdisponering:		
Overføres til nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-942.317	198.947
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0
Overført resultat	-1.002.403	3.042
Disponeret	<u><u>-1.944.720</u></u>	<u><u>201.989</u></u>

BALANCE PR. 30/6 2016

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
AKTIVER		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.004.817
Finansielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>1.004.817</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>1.004.817</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.892.142	385.639
Tilgodehavender	<u>1.892.142</u>	<u>385.639</u>
Likvide beholdninger	<u>48.290</u>	<u>2.565.359</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.940.432</u>	<u>2.950.998</u>
AKTIVER	<u><u>1.940.432</u></u>	<u><u>3.955.815</u></u>

BALANCE PR. 30/6 2016

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
PASSIVER		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	942.317
Overført resultat	1.802.852	2.805.255
Forslag til udbytte	0	0
2 EGENKAPITAL	<u>1.927.852</u>	<u>3.872.572</u>
Udskudt skat	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Selskabsskat	7.053	4.676
Anden gæld	5.527	78.567
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>12.580</u>	<u>83.243</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>12.580</u>	<u>83.243</u>
PASSIVER	<u>1.940.432</u>	<u>3.955.815</u>
3 Ejerforhold		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Eventualaktiver og -forpligtelser		

NOTER

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2015	62.500	62.500		
Opskrivning/nedskrivning	0	0		
Tilgang	0	0		
Afgang	0	0		
Kostpris 30. juni 2016	<u>62.500</u>	<u>62.500</u>		
Værdireguleringer 1. juli 2015	942.317	1.583.870		
Årets resultatandele efter skat	-1.981.540	198.947		
Modtaget udbytte i regnskabsåret	0	-840.500		
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>-1.039.223</u>	<u>942.317</u>		
Modregnet negativ regnskabsmæssig værdi i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder 1. juli 2015	0	0		
Årets regulering af modregning i tilgodehavender	976.723	0		
Modregnet negativ regnskabsmæssig værdi i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder 30. juni 2016	<u>976.723</u>	<u>0</u>		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>1.004.817</u>		
Specifikation af henlæggelse til nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Saldo 1. juli 2015	942.317	743.370		
Årets resultat efter skat	-942.317	198.947		
Årets godkendte udbytte	0	0		
Heraf udloddet aconto	0	0		
Saldo 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>942.317</u>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:				
	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Årets</u> <u>resultat</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Regnskabs-</u> <u>mæssig</u> <u>værdi</u>
Navi Partner København Aps, København	125.000	-3.963.080	50%	-1.953.445

NOTER

2 Egenkapital

	1. juli 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	30. juni 2016
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	942.317	0	-942.317	0
Overført overskud	2.805.255	0	-1.002.403	1.802.852
Forslag til udbytte	0	0	0	0
	<u>3.872.572</u>	<u>0</u>	<u>-1.944.720</u>	<u>1.927.852</u>

3 Ejerforhold

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

Mark Stewart Pedersen, Fasanvænget 546, 2980 Kokkedal

4 Sikkerheder og pantsætninger

Ingen

5 Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver:

Ingen

Eventualforpligtelser:

Selskabet har afgivet en tilbagetrædelseserklæring i forhold til datterselskabet Navi Partner København ApS, og vil dermed træde tilbage for almindelige kreditorer for tilgodehavender i Navi Partner København ApS.