



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

MS FINANS APS

C/O MARTIN SLOTH JENSEN, ROSENVÆNGET 4, 9400 NØRRESUNDBY

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. december 2018

Martin Sloth Jensen

CVR-NR. 25 78 13 41

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

MS Finans ApS
c/o Martin Sloth Jensen
Rosenvænget 4
9400 Nørresundby

Telefon: +45 20 32 20 60
E-mail: martin@msproduktion.dk

CVR-nr.: 25 78 13 41
Stiftet: 16. oktober 2000
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Direktion

Martin Sloth Jensen

Revisor

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for MS Finans ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 19. december 2018

Direktion:

Martin Sloth Jensen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i MS Finans ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for MS Finans ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 19. december 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Engelund Bærentsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33757

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive multimedievirksomhed, handel, investering og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Da de øvrige forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift fremgår af balance og resultatopgørelsen samt noterne, henvises hertil.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOTAB.....		-23.698	361.718
Personaleomkostninger.....	1	-496.412	-545.917
Af- og nedskrivninger.....		-25.629	-25.623
DRIFTSRESULTAT.....		-545.739	-209.822
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		521.025	592.984
Andre finansielle indtægter.....		224.482	491.245
Andre finansielle omkostninger.....	2	-570.978	-274.149
RESULTAT FØR SKAT.....		-371.210	600.258
Skat af årets resultat.....	3	226.230	-122.529
ÅRETS RESULTAT.....		-144.980	477.729
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	105.800
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-4.133.387	592.984
Overført resultat.....		3.988.407	-221.055
I ALT.....		-144.980	477.729

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger.....		1.518.030	1.543.659
Materielle anlægsaktiver.....	4	1.518.030	1.543.659
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		4.781.914	4.260.889
Finansielle anlægsaktiver.....	5	4.781.914	4.260.889
ANLÆGSAKTIVER.....		6.299.944	5.804.548
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		46.588	26.500
Udskudte skatteaktiver.....		12.293	0
Andre tilgodehavender.....		290.128	992.628
Tilgodehavende selskabsskat.....		68.972	55.138
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		327.426	0
Tilgodehavender.....		745.407	1.074.266
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		4.102.935	4.175.166
Værdipapirer.....		4.102.935	4.175.166
Likvide beholdninger.....		151.568	213.579
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.999.910	5.463.011
AKTIVER.....		11.299.854	11.267.559

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	4.133.387
Overført resultat.....		4.346.964	358.557
Forslag til udbytte.....		0	105.800
EGENKAPITAL.....	6	4.471.964	4.722.744
Hensættelse til udskudt skat.....		0	33.041
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	33.041
Gæld til realkreditinstitutter.....		522.896	632.705
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	522.896	632.705
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	55.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		59.240	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		47.750	62.400
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		4.704.129	4.565.675
Selskabsskat.....		244.886	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.115.033	1.052.807
Anden gæld.....		78.956	198.187
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.304.994	5.879.069
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		6.827.890	6.511.774
PASSIVER.....		11.299.854	11.267.559
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2016/17: 1)			
Løn og gager.....	467.347	496.455	
Pensioner.....	13.627	32.670	
Andre omkostninger til social sikring.....	14.738	19.051	
Andre personaleomkostninger.....	700	-2.259	
	496.412	545.917	
Andre finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	154.631	213.500	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	416.347	60.649	
	570.978	274.149	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-146.878	62.780	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-34.018	56.650	
Regulering af udskudt skat.....	-45.334	3.099	
	-226.230	122.529	
Materielle anlægsaktiver			4
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. oktober 2017.....		1.711.268	
Kostpris 30. september 2018.....		1.711.268	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017.....		167.609	
Årets afskrivninger		25.629	
Af- og nedskrivninger 30. september 2018.....		193.238	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018.....		1.518.030	
Finansielle anlægsaktiver			5
		Kapitalandele i datter- virksomheder	
Kostpris 1. oktober 2017.....		127.502	
Kostpris 30. september 2018.....		127.502	
Opskrivninger 1. oktober 2017.....		4.133.387	
Årets resultat		521.025	
Opskrivninger 30. september 2018.....		4.654.412	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018.....		4.781.914	

NOTER

Note

Egenkapital

6

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 30. september 2017.....	125.000	4.133.387	578.603	105.800	4.942.790
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....			-220.046		-220.046
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2017.....	125.000	4.133.387	358.557	105.800	4.722.744
Betalt udbytte.....				-105.800	-105.800
Forslag til årets resultatdisponering.....		-4.133.387	3.988.407		-144.980
Egenkapital 30. september 2018.....	125.000	0	4.346.964	0	4.471.964

Langfristede gældsforpligtelser

7

	1/10 2017 gæld i alt	30/9 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	632.705	577.896	55.000	300.000
	632.705	577.896	55.000	300.000

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 245 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 578 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 1.518 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MS Finans ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

På baggrund af foreslået udbytte i dattervirksomheds årsrapport for 2014/15, er der udloddet 2.000 tkr. i udbytte, der fejlagtigt ikke er indregnet i forrige års årsrapport. Der er foretaget tilretning af sammenligningstal samt tilretning af primotalle for året.

Der er i årsrapport 2016/17 medtaget forkert værdi på debitorer samt kursregulering af værdipapirer. Der er foretaget korrektion heraf, samt tilretning af sammenligningstal. Korrektionen har ændret forrige års resultat positivt med 220 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	0-40 år	0-30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.