

# **MS Finans ApS**

Rosenvænget 4

9400 Nørresundby

CVR-nr. 25781341

## **Årsrapport for 2016/17**

13. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 28-02-2018

---

Martin Sloth Jensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 for MS Finans ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 23-02-2018

### Direktion

Martin Sloth Jensen  
Direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i MS Finans ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for MS Finans ApS for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etske 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 opstilling af årsregnskabet, er Deres 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, De 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 23-02-2018

**NØRBAK**

**Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab**

CVR-nr. 33065272

Eivind Nørbak Nielsen  
Statsautoriseret revisor  
mne9457

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	MS Finans ApS Rosenvænget 4 9400 Nørresundby
Telefon	96 32 02 00
CVR-nr.	25781341
Stiftelsesdato	16-10-2000
Hjemsted	Aalborg
Regnskabsår	01-10-2016 - 30-09-2017
<b>Direktion</b>	Martin Sloth Jensen, Direktør
<b>Tilknyttede virksomheder</b>	Pakhuset Aalborg ApS
<b>Revisor</b>	NØRBAK Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab 9200 Aalborg SV CVR-nr.: 33065272
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Bank A/S 9400 Nørresundby

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive multimedievirksomhed, handel, investering og dermed tilhørende virksomhed samt at besidde kapitalandele i dattervirksomheder.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 udviser et resultat på kr. 697.775, og selskabets balance pr. 30-09-2017 udviser en balancesum på kr. 13.504.386, og en egenkapital på kr. 4.942.790.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Koncernforhold

Selskabet ejer 100% af kapitalandele i Pakhuset Aalborg ApS, CVR-nr. 28328788.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for MS Finans ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Koncernregnskab

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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 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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

### Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0%

Småanskaffelser under kr. 13.500 pr. stk. afskrives 100% i anskaffelsesåret.

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

### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække



## Anvendt regnskabspraksis

underbalancen.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

### Udbytte

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

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>400.336</b>	<b>950.221</b>
Personaleomkostninger	1	-584.535	-838.001
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-25.623	-18.596
<b>Driftsresultat</b>		<b>-209.822</b>	<b>93.624</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		592.984	686.140
Andre finansielle indtægter	2	772.054	-236.960
Finansielle omkostninger	3	-272.848	-276.436
<b>Resultat før skat</b>		<b>882.368</b>	<b>266.368</b>
Skat af årets resultat, sambeskatningsbidrag	4	-184.593	92.881
<b>Årets resultat</b>		<b>697.775</b>	<b>359.249</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		105.800	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		592.984	686.091
Overført resultat		-1.009	-430.242
<b>Resultatdisponering</b>		<b>697.775</b>	<b>359.249</b>

## Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger	5	1.543.659	1.569.282
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>1.543.659</b>	<b>1.569.282</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	6.260.889	5.667.905
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>6.260.889</b>	<b>5.667.905</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>7.804.548</b>	<b>7.237.187</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		308.610	53.390
Tilgodehavende selskabsskat		9.854	22.114
Andre tilgodehavender		992.628	0
Periodeafgrænsningsposter		0	170.575
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.311.092</b>	<b>246.079</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.175.166	3.925.965
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>4.175.166</b>	<b>3.925.965</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>213.580</b>	<b>482.229</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.699.838</b>	<b>4.654.273</b>
<b>Aktiver</b>		<b>13.504.386</b>	<b>11.891.460</b>

## Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	8	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9	4.133.387	3.540.403
Overført resultat	10	578.603	579.612
Udbytte for regnskabsåret		105.800	14.674
<b>Egenkapital</b>		<b>4.942.790</b>	<b>4.259.689</b>
Hensættelser til udskudt skat		33.041	29.942
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>33.041</b>	<b>29.942</b>
Gæld til realkreditinstitutter		590.705	625.477
Selskabsskat, sambeskatningsbidrag		16.780	57.569
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b>607.485</b>	<b>683.046</b>
Kommende års afdrag på langfristet gæld		42.000	40.000
Leverandørgæld		0	9.439
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.565.675	5.656.956
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		260.588	160.581
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.052.807	1.051.807
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.921.070</b>	<b>6.928.783</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>8.528.555</b>	<b>7.601.829</b>
<b>Passiver</b>		<b>13.504.386</b>	<b>11.891.460</b>
Eventualforpligtelser	12		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	13		
Ejerskab	14		

## Noter

	2016/17	2015/16
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	496.455	788.909
Andre personaleomkostninger	88.080	49.092
	<b>584.535</b>	<b>838.001</b>
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter, incl. kursregulering af værdipapirer	772.054	-236.960
	<b>772.054</b>	<b>-236.960</b>
<b>3. Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	213.500	206.900
Andre finansielle omkostninger	59.348	69.535
	<b>272.848</b>	<b>276.435</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Sambeskatningsbidrag	62.780	-88.726
Regulering af sambeskatningsbidrag, tidligere år	118.714	0
Regulering af udskudt skat.	3.099	-4.155
	<b>184.593</b>	<b>-92.881</b>
<b>5. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris primo	1.711.268	1.711.268
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.711.268</b>	<b>1.711.268</b>
Af- og nedskrivninger primo	-141.986	-116.363
Årets afskrivninger	-25.623	-25.623
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-167.609</b>	<b>-141.986</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.543.659</b>	<b>1.569.282</b>
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	275.988	330.988
Afgang i årets løb	0	-55.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>275.988</b>	<b>275.988</b>
Af- og nedskrivninger primo	-275.988	-283.015
Årets afskrivninger	0	7.027
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-275.988</b>	<b>-275.988</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	2016/17	2015/16
<b>7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	127.502	127.502
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>127.502</b>	<b>127.502</b>
Opskrivninger primo	5.540.403	5.540.403
Årets resultat	592.984	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>6.133.387</b>	<b>5.540.403</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.260.889</b>	<b>5.667.905</b>

**8. Virksomhedskapital**

Saldo primo	125.000	125.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

**9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Saldo primo	3.540.403	2.854.312
Årets tilgang	592.984	686.091
<b>Saldo ultimo</b>	<b>4.133.387</b>	<b>3.540.403</b>

**10. Overført resultat**

Saldo primo	579.612	1.009.854
Årets tilgang	-1.009	-430.242
<b>Saldo ultimo</b>	<b>578.603</b>	<b>579.612</b>

**11. Langfristede gældsforpligtelser**

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	590.705	42.000	400.000
Selskabsskat	16.780	16.780	0
	<b>649.485</b>	<b>58.780</b>	<b>400.000</b>

**12. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhed og hæfter for skat af sambeskatningsindkomsten. Der er herudover ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

**13. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

**14. Ejerskab**

Direktør Martin Sloth Jensen, Rosenvænget 4, 9400 Nørresundby ejer 100% af selskabets kapitalandele.