



**ÅRSRAPPORT**

**1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016**

**MISL I APS**

**Gladsaxevej 356**

**2860 Søborg**

**CVR-nr. 28 65 81 84**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 14 / 3 2017

**MICHAEL SØGAARD LODBERG**

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4-5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	10
Balance pr. 30. september 2016	11-12
Noter	13-14

**Selskab**

MSL I ApS  
Gladsaxevej 356  
3670 Veksø Sjælland

CVR-nummer 28 65 81 84

11. regnskabsår

Hjemsted:            Gladsaxe

**Moderegnskab**

M Lodberg Holding IV ApS, Egedal

**Direktion**

Michael Søgaard Lodberg

**Revisor**

**info**revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Per Jensen, statsautoriseret revisor  
Özgür Atan, revisor, Cand.merc.aud.

**Hovedaktiviteter**

MSL I ApS' hovedaktivitet er at drive detailvirksomhed indenfor Matas-kæden i Danmark samt naturligt i forbindelse hermed stående virksomhed.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. -1.563, hvilket ikke har indfriet ledelsens forventninger.

**Den forventede udvikling**

Selskabets ledelse forventer et nulresultat for det kommende regnskabsår.

Selskabets ledelse har i efterfølgende periode igangsat omlægning af selskabets regnskabsår, således at denne fremover skal følge kalenderåret. Omlægningsperioden vil omfatte perioden 1. oktober til 31. december 2016.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for MSL I ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 30. januar 2017

I direktionen



Michael Søgaard Lodberg

## Til kapitalejeren i MSL I ApS

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MSL I ApS for regnskabsåret 2015/16. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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 de 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 finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering**

**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med momslovens bestemmelser ikke foretaget rettidig indberetning og betaling af moms.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Søborg, den 30. januar 2017

**info**revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
(CVR-nr. 19263096)

  
Per Jensen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.



**RESULTATOPGØRELSEN**

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

**Bruttofortjeneste**

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "andre driftsindtægter", "ændring i lagre af handelsvarer" samt "eksterne omkostninger".

**Nettoomsætning**

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til handelsvarer samt salgs-, administrations-, og lokaleomkostninger.

**Personaleomkostninger**

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

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med M. Lodberg Holding IV ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Tilgodehavender**

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

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

**Gældsforpligtelser i øvrigt**

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
BRUTTOFORTJENESTE	-57.860	-280.672
1 Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>-3.154</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-57.860	-283.826
2 Andre finansielle indtægter	0	112.303
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.505.310</u>	<u>-1.034.462</u>
RESULTAT FØR SKAT	-1.563.170	-1.205.985
4 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.563.170</u></u>	<u><u>-1.205.985</u></u>

## RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-1.563.170	-1.205.985
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.563.170</u></u>	<u><u>-1.205.985</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	497.714	0
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>166.604</u>
TILGODEHAVENDER	<u>497.714</u>	<u>166.604</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>90.428</u>	<u>1.956.492</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>588.142</u>	<u>2.123.096</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>588.142</u></u>	<u><u>2.123.096</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	358.998	1.922.168
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>5 EGENKAPITAL</b>	<b><u>483.998</u></b>	<b><u>2.047.168</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	<u>104.144</u>	<u>75.928</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b><u>104.144</u></b>	<b><u>75.928</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b><u>104.144</u></b>	<b><u>75.928</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>588.142</u></b>	<b><u>2.123.096</u></b>
<b>6 Eventualforpligtelser</b>		

1	Personaleomkostninger	2015/16	2014/15
	Pensioner	0	791
	Personaleomkostninger i øvrigt	0	2.363
	I ALT	0	3.154

2	Andre finansielle indtægter	2015/16	2014/15
	Andre finansielle indtægter i øvrigt	0	112.303
	I ALT	0	112.303

3	Øvrige finansielle omkostninger	2015/16	2014/15
	Finansielle omkostninger i øvrigt	1.505.310	1.034.462
	I ALT	1.505.310	1.034.462

4	Selskabsskat og udskudt skat			2014/15
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	2014/15
	Skyldig pr. 1/10 2015	0	0	0
	Refusion, sambeskatning	0	0	0
	Skat af årets resultat	0	0	0
	SKYLDIG PR. 30/9 2016	0	0	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		0	0

5 Egenkapital	30/9 2016	30/9 2015
Virksomhedskapital pr. 30/9 2016	125.000	125.000
Overført resultat pr. 1/10 2015	1.922.168	3.128.153
Ydet skattefrit tilskud fra koncernselskaber	0	0
Overført af årets resultat	<u>-1.563.170</u>	<u>-1.205.985</u>
Overført resultat pr. 30/9 2016	<u>358.998</u>	<u>1.922.168</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2015	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret 2015/16	<u>0</u>	<u>0</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital pr. 30/9 2016	<u><u>483.998</u></u>	<u><u>2.047.168</u></u>

Virksomhedskapital består af 125.000 anparter á kr. 1. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

## 6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for M. Lodberg Holding IV ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.