

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

M. LODBERG HOLDING IV APS

Søsum Bygade 16, Søum

3670 Veksø Sjælland

CVR-nr. 34 04 42 01

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 14/3 2017



MICHAEL SØGAARD LODBERG

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-11
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	12
Balance pr. 30. september 2016	13-14
Noter	15-16

Selskab

M. Lodberg Holding IV ApS
Søsum Bygade 16, Søum
3670 Veksø Sjælland

CVR-nummer 34 04 42 01

5. regnskabsår

Hjemsted: Egedal

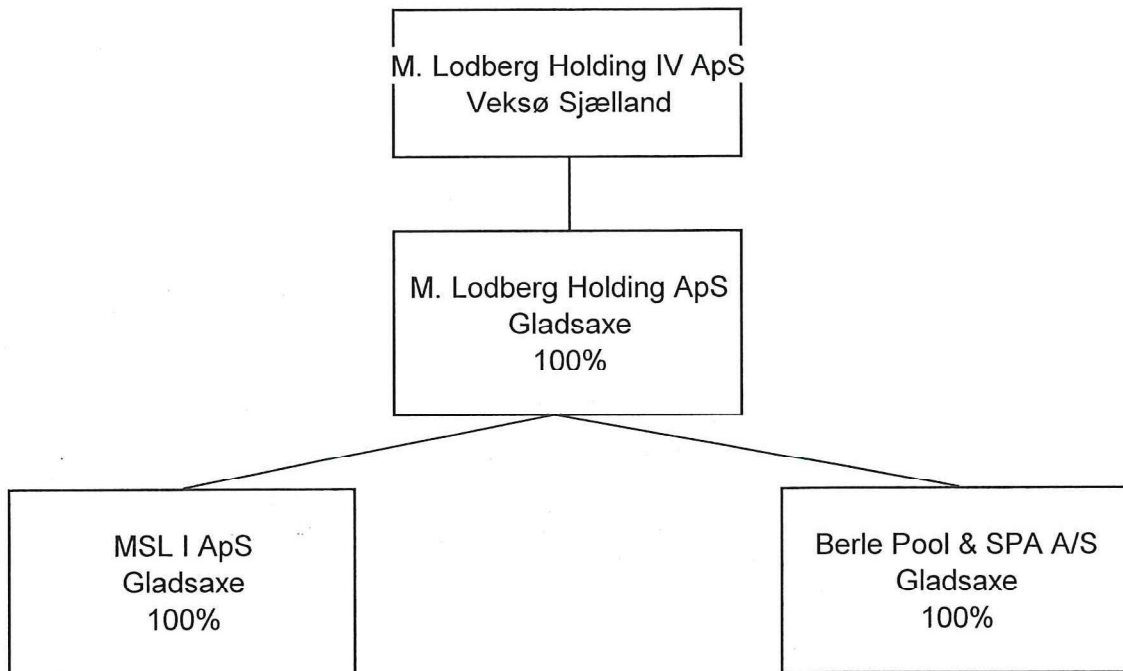
Direktion

Michael Søgaard Lodberg

Revisor

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Per Jensen, statsautoriseret revisor



Hovedaktivitet

M. Lodberg Holding IV ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af kapitalandele og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. -6.761 og har ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2016.

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.

Den forventede udvikling

Selskabets ledelse forventer et væsentligt forbedret resultat fra tilknyttet virksomhed i de kommende regnskabsår.

Væsentligste långiver i tilknyttet virksomhed har afgivet en tilbagtrædelseserklæring overfor øvrige af tilknyttet virksomheds kreditorer.

Majoritetsejer har endvidere givet tilsagn om at understøtte selskabets med likviditet, såfremt dette bliver nødvendigt frem til 30. september 2017, således at selskabet kan imødegå sine forpligtelser overfor tilknyttede virksomheder.

Selskabets ledelse forventer således at have den nødvendige likviditet til at overholde sine forpligtelser i takt med at de forfalder.

Ovenstående medfører at selskabet får den nødvendige mulighed for at reetableret egenkapitalen over de kommende regnskabsår, hvorfor selskabets ledelse aflægger nærværende regnskab under forudsætning af fortsat drift.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for M. Lodberg Holding IV 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.

Veksø Sjælland, den 30. januar 2017

I direktionen


Michael Søgaard Lodberg

Til kapitalejeren i M. Lodberg Holding IV ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M. Lodberg Holding IV 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 fejl-information, 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.

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 af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der er en væsentlig usikkerhed som kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Fortsat drift er betinget af, at underliggende selskabers drift bliver rentabel og eksisterende kreditfaciliteter i de underliggende selskaber kan opretholdes. Vi henviser til årsregnskabets note 1, om den forventede udvikling, hvori ledelsen redegør for usikkerheden om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen bedømmer, at de fornødne kreditfaciliteter kan opnås, og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Søborg, den 30. januar 2017

inforevision

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.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, udbytter, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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 selskabet 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

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 nettorealisationseværdi, 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.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-6.745.839	-1.951.587
Andre eksterne omkostninger	<u>-15.625</u>	<u>-15.313</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-6.761.464	-1.966.900
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>127</u>
RESULTAT FØR SKAT	-6.761.464	-1.966.773
3		
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-6.761.464</u></u>	<u><u>-1.966.773</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	-6.761.464	-1.966.773
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-6.761.464</u></u>	<u><u>-1.966.773</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>0</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Selskabsskat	<u>19.749</u>	<u>19.749</u>
TILGODEHAVENDER	<u>19.749</u>	<u>19.749</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>19.749</u>	<u>19.749</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>19.749</u></u>	<u><u>19.749</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	-11.763.055	-5.001.591
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
4 EGENKAPITAL	<u>-11.683.055</u>	<u>-4.921.591</u>
Hensat datterselskabsforpligtelse	<u>11.618.346</u>	<u>4.872.507</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE	<u>11.618.346</u>	<u>4.872.507</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.875	11.250
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>57.583</u>	<u>57.583</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>84.458</u>	<u>68.833</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>84.458</u>	<u>68.833</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>19.749</u></u>	<u><u>19.749</u></u>

1 Going concern og finansielle risici

5 Eventuelaktiver

6 Eventualforpligtelser

1 Going concern og
finansielle risici

Selskabets ledelse forventer et væsentligt forbedret resultat fra tilknyttet virksomhed i de kommende regnskabsår.

Væsentligste långiver i tilknyttet virksomhed har afgivet en tilbagtrædelseserklæring overfor øvrige af tilknyttet virksomheds kreditorer.

Majoritetsejer har endvidere givet tilsagn om at understøtte selskabets med likviditet, såfremt dette bliver nødvendigt frem til 30. september 2016, således at selskabet kan imødegå sine forpligtelser overfor tilknyttede virksomheder.

Selskabets ledelse forventer således at have den nødvendige likviditet til at overholde sine forpligtelser i takt med at de forfalder.

Ovenstående medfører at selskabet får den nødvendige mulighed for at retableret egenkapitalen over de kommende regnskabsår, hvorfor selskabets ledelse aflægger nærværende regnskab under forudsætning af fortsat drift.

Årsregnskabet er på baggrund af ovenstående aflagt under forudsætningen om fortsat drift.

2 Kapitalandele i tilknyttede
virksomheder

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>			
M. Lodberg Holding ApS, Søborg	100%	-6.745.839	-11.618.346
I ALT		<u>-6.745.839</u>	<u>-11.618.346</u>

3 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelsen</u>	<u>2014/15</u>
Skyldig pr. 1/10 2015	-19.749	0	0	0
Betalt skat	0	0	0	0
Skat af årets resultat	0	0	0	0
Refusion, sambeskatning	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
SKYLDIG PR. 30/9 2016	<u>-19.749</u>	<u>0</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>0</u>	<u>0</u>



4 Egenkapital	30/9 2016	30/9 2015
Virksomhedskapital pr. 30/9 2016	80.000	80.000
Reserver for nettoopskrivning pr. 1/10 2015	0	0
Årets nettoopskrivning	0	0
Reserve for nettoopskrivning pr. 30/9 2016	0	0
Overført resultat pr. 1/10 2015	-5.001.591	-3.034.818
Overført af årets resultat	-6.761.464	-1.966.773
Overført resultat pr. 30/9 2016	-11.763.055	-5.001.591
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2015	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2016	0	0
Egenkapital pr. 30/9 2016	<u>-11.683.055</u>	<u>-4.921.591</u>

5 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnet udskudte skatteaktiver på t.kr. 11.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor selskabets tilknyttede virksomheder. Støtteerklæringerne løber frem til 30. september 2017 og der henvises til ledelsens omtale heraf i ledelsesberetningen.

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.