

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2013 - 30. SEPTEMBER 2014

M. LODBERG HOLDING APS

CVR-nr. 26 85 10 09

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 18/3 2015



MICHAEL SØGAARD LODBERG

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. oktober 2013 - 30. september 2014	10
Balance pr. 30. september 2014	11-12
Noter	13-14

Selskab

M. Lodberg Holding ApS
Søsum Bygade 16
3670 Veksø Sjælland

CVR-nummer 26 85 10 09

12. regnskabsår

Hjemstedskommune: Egedal

Direktion

Michael Søgaard Lodberg

Revision

INFO : REVISION

statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

Per Jensen, statsautoriseret revisor

Özgür Atan, revisor, cand.merc.aud

Hovedaktivitet

M. Lodberg Holding ApS' hovedaktivitet er at drive virksomhed med besiddelse af aktier og anparter.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. 1.359 og har delvis indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2014.

Den forventede udvikling

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

Selskabet har efter regnskabsårets udløb forhandlet en delvis eftergivelse af selskabets gæld til långivere på plads.

Ovenstående medfører at egenkapitalen vil blive reetableret i det kommende regnskabsår, hvorfor selskabets ledelse aflægger nærværende regnskab under forudsætning af fortsat drift.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for M. Lodberg Holding 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Veksø Sjælland, den 20. februar 2015

I direktionen



Michael Søgaard Lodberg

Til kapitalejeren i M. Lodberg Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for M. Lodberg Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Fortsat drift er betinget af, at selskabets drift bliver rentabel og eksisterende kreditfaciliteter 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 20. februar 2015

INFO : REVISION

statsautoriseret revisionsaktieselskab



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.

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 fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af andre værdipapirer og kapitalandele.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 24,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstsattepligtige 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

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 imellem 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 koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives liniært i resultatopgørelsen over 10 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensættelser. 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 overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til selskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som selskabet har til hensigt at beholde over en længere årrække måles til balancedagens dagsværdi.

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.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

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 gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 23,5% 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 nettorealiseringsværdi, 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 i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

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

1. OKTOBER 2013 – 30. SEPTEMBER 2014

<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.240.882	-3.636.398
Andre eksterne omkostninger	-26.875	-26.895
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	1.214.007	-3.663.293
Andre finansielle indtægter	0	345
Øvrige finansielle omkostninger	-151.309	-216.424
RESULTAT FØR SKAT	1.062.698	-3.879.372
3 Skat af årets resultat	296.732	0
ÅRETS RESULTAT	<u>1.359.430</u>	<u>-3.879.372</u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	1.359.430	-3.879.372
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
ÅRETS RESULTAT	<u>1.359.430</u>	<u>-3.879.372</u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2014</u>	<u>30/9 2013</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.692.782	761.285
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	5.692.782	761.285
ANLÆGSAKTIVER	5.692.782	761.285
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.007.808	72.657
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	296.732	0
Andre tilgodehavender	0	39.426
TILGODEHAVENDER	4.304.540	112.083
LIKVIDE BEHOLDNINGER	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER	4.304.540	112.083
AKTIVER I ALT	<u>9.997.322</u>	<u>873.368</u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2014</u>	<u>30/9 2013</u>
4 Virksomhedskapital	150.000	150.000
Overført resultat	-2.774.188	-4.133.618
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
4 EGENKAPITAL	<u>-2.624.188</u>	<u>-3.983.618</u>
Andre hensatte forpligtelser	0	1.356.883
HENSATTE FORPLIGTELSE	<u>0</u>	<u>1.356.883</u>
Anden gæld	1.503.648	1.503.648
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.503.648</u>	<u>1.503.648</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	14	1.059.079
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	20.000
Anden gæld	11.097.848	917.376
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>11.117.862</u>	<u>1.996.455</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>12.621.510</u>	<u>3.500.103</u>
PASSIVER I ALT	<u>9.997.322</u>	<u>873.368</u>

- 1 Going concern og finansielle risici
- 5 Eventualaktiver
- 6 Eventualforpligtelser
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

1 Going concern og finansielle risici

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat fra tilknyttede virksomheder i de kommende regnskabsår.

Selskabet har efter regnskabsårets udløb forhandlet en delvis eftergivelse af selskabets gæld til långivere på plads og egenkapitalen forventes på denne baggrund reableret i det kommende regnskabsår.

Der henvises ligeledes til ledelsesberetningens afsnit "Den forventede udvikling".

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

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital
Berle Pool Et Spa A/S, , ejerandel 100%	100%	500.000	-1.250.986	2.439.629
MSL I ApS, ejerandel 100%	100%	125.000	2.491.868	3.253.153
I ALT		<u>625.000</u>	<u>1.240.882</u>	<u>5.692.782</u>

3 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabs- skat	Udskudt skat	Resultat- opgørelsen	2012/13
Skyldig pr. 1/10 2013	0	0	0	0
Betalt vedr. tidligere år	0	0	0	0
Skat af årets resultat	0	0	0	0
Refusion, sambeskatning	<u>-296.732</u>	0	<u>-296.732</u>	0
SKYLDIG PR. 30/9 2014	<u>-296.732</u>	<u>0</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>-296.732</u>	<u>0</u>

4 Egenkapital	30/9 2014	30/9 2013
Virksomhedskapital pr. 30/9 2014	150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning pr. 1/10 2013	0	0
Årets nettoopskrivning	0	0
Reserve for nettoopskrivning pr. 30/9 2014	0	0
Overført resultat pr. 1/10 2013	-4.133.618	-254.246
Overført af årets resultat	1.359.430	-3.879.372
Overført resultat pr. 30/9 2014	-2.774.188	-4.133.618
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2013	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2014	0	0
Egenkapital pr. 30/9 2014	-2.624.188	-3.983.618

5 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på t.kr. 2.462.

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.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for tilknyttede virksomheders engagement med kreditinstitut, er der afgivet selvskyldnerkaution for disse virksomheders mellemværende med kreditinstitut.