

REVISIONSFIRMAET EDELBO & LUND-LARSEN

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Således vedtaget på selskabets
ordinære generalforsamling

den 7/5 2017

Jørgen Ståhr Johansen
Dirigent



FREDERIKSHOLMS KANAL 2
DK-1220 KØBENHAVN K
TELEFON: +45 33 43 64 00
TELEFAX: +45 33 43 64 01
INTERNET: www.lund-larsen.dk
EMAIL: ll@lund-larsen.dk
CVR-NR: 32 32 72 49

MSJ AF 11. JUNI 1994 APS

Hellerupvej 52 C, Postboks 9, 2900 Hellerup

CVR nr. 17 64 86 08

Årsrapport for 2016

(23. regnskabsår)



I N D H O L D S F O R T E G N E L S E

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 2016	7
Balance pr. 31. december 2016	8-9
Noter	10

LEDELSESPÅTEGNING

1.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar til 31. december 2016 for MSJ af 11. juni 1994 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.


Det er min opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 2. maj 2017

I direktionen:



Jørgen Stahr Johansen

Til kapitalejerne i MSJ af 11. juni 1994 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MSJ af 11. juni 1994 ApS for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2016 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet*. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBAs Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.

Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlige fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til Årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 2. maj 2017

**REVISIONSFIRMAET
EDELBO & LUND-LARSEN**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR NR. 32 32 72 49


Palle Mørch
Statsautoriseret revisor

I forbindelse med udarbejdelsen af selskabets 23. årsrapport, skal direktionen udtale følgende:

Selskabets formål er at drive handel og investeringsvirksomhed samt finansieringsvirksomhed.

Der forventes et positivt resultat for 2017, afhængig af udviklingen på de finansielle markeder.

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, der kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Ejerforhold:

Selskabets anpartskapital ejes af Ejendomsselskabet MSJ ApS.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og de anvendte regnskabsprincipper er i overensstemmelse med god regnskabsskik.

Da selskabet opfylder betingelserne i Årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Vurderingsprincipperne for de væsentligste regnskabsposter er følgende:

Generelt om indregning og måling:

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser beregnes til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Værdipapirer:

Aktier er optaget til statusdagens børskurs. Urealiserede gevinster og tab indregnes over resultatopgørelsen.

Tilgodehavender og forpligtelser:

Tilgodehavender og forpligtelser er optaget til nom. værdi.

Skat:

Skat af årets resultat beregnes som 22% af selskabets foreløbigt opgjorte skattepligtige indkomst. Den udskudte skat beregnes med 22%.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Ejendomsselskabet MSJ ApS fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at dette forestår afregning af skat.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

7.

Noter

2015

	Værdiregulering værdipapirer, realiseret og urealiseret tab	-357.655	471.083
	Modtagne aktieudbytter	<u>162.049</u>	<u>196.105</u>
	Resultat af investeringsaktivitet	-195.606	667.188
	Administrationsomkostninger	<u>49.240</u>	<u>40.935</u>
	Resultat før finansielle poster	-244.846	626.253
	Finansielle indtægter	0	0
	Finansielle udgifter	<u>2.607</u>	<u>2.896</u>
	Resultat før skat	-247.453	623.357
1	Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
	Årets resultat	-247.453 =====	623.357 =====
Resultatdisponering:			
	Overført til næste år	-247.453 -----	623.357 -----

Noter2015**Aktiver:**

Anlægsaktiver:		
Finansielle anlægsaktiver:		
Deposita	7.500	7.500
<u>Finansielle anlægsaktiver i alt</u>	7.500	7.500
	-----	-----
<u>Anlægsaktiver i alt</u>	7.500	7.500
	-----	-----
Omsætningsaktiver:		
Værdipapirer	4.207.319	5.376.198
	4.207.319	5.376.198
	-----	-----
Likvide beholdninger	158.985	67.617
	-----	-----
<u>Omsætningsaktiver i alt</u>	4.366.304	5.443.815
	-----	-----
Aktiver i alt	4.373.804	5.451.315
	=====	=====

Noter2015**Passiver:**

Egenkapital:		
Anpartskapital	200.000	200.000
Overført resultat	-868.637	-1.491.994
Overført årets resultat	<u>-247.453</u>	<u>623.357</u>
<u>Egenkapital i alt</u>	-916.090	-668.637
	-----	-----
Hensættelser:		
Udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Hensættelser i alt</u>	0	0
	---	---
Kortfristet gæld:		
Skyldige omkostninger	11.985	11.985
Skyldig udbytteskat	120.418	120.418
Mellemregninger:		
Direktion	43.134	43.134
Moderselskab	<u>5.114.357</u>	<u>5.944.415</u>
<u>Kortfristet gæld i alt</u>	5.289.894	6.119.952
	-----	-----
Passiver i alt	4.373.804	5.451.315
	=====	=====

2 **Medarbejderforhold**3 **Nærtstående parter**

1 - Skat:

Den skattepligtige indkomst er opgjort til kr. -247.453.

Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet. Der er beregnet sambeskatningsbidrag med kr. 0.

Den tilgodehavende udbytteskat vil indgå i moderselskabets skatteopgørelse, idet beløbet betragtes som aconto skat.

Den samlede skat kan specificeres således:

Sambeskatningsbidrag	0
Regulering udskudt skat	<u>0</u>
	0
	===

2 - Medarbejderforhold:

Selskabet har ikke beskæftiget nogen personer i regnskabsåret.

Der er ikke udbetalt vederlag til ledelsen.

3 - Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Ejendomsselskabet MSJ ApS, Hellerupvej 52 C, 2900 Hellerup.

Transaktioner med nærtstående parter:

Der eksisterer en mellemregning mellem selskaberne.