

MSR Group ApS

**Ved Eltham 11, 2 tv., 2900 Hellerup
c/o Martin Storm**

CVR-nr. 26 83 17 76

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. december 2016.



Martin Storm Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for MSR Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 14. december 2016

Direktion

Martin Storm Rasmussen
Direktør



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MSR Group ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MSR Group ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 selskabets 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 selskabets 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.



Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 14. december 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Poulsen

statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	MSR Group ApS Ved Eltham 11, 2 tv. 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 26 83 17 76
	Stiftet: 17. oktober 2002
	Hjemsted: Hellerup
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Martin Storm Rasmussen, Direktør
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Associerede virksomheder	Emporiumlife ApS, Frederikssund SSB Invest ApS, Dragør



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab og drive handel og investeringsvirksomhed. Selskabet har i løbet af regnskabsåret fået ny ejer. Selskabet har i den forbindelse skiftet hovedaktivitet, hvorfor sammenligningstallene ikke er sammenlignelige.

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 166 t.kr. mod 118 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MSR Group ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Selskabet har i løbet af regnskabsåret fået ny ejer. Selskabet har i den forbindelse skiftet hovedaktivitet, hvorfor sammenligningstallene ikke er sammenlignelige.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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



Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste	144.650	348
1 Personaleomkostninger	-66.388	-182
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	84.400	-7
Driftsresultat	162.662	159
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	550	0
Andre finansielle indtægter	1.435	6
4 Øvrige finansielle omkostninger	-6.022	-14
Resultat før skat	158.625	151
3 Skat af årets resultat	7.490	-33
Årets resultat	166.115	118
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	550	0
Udbytte for regnskabsåret	0	225
Overføres til overført resultat	165.565	0
Disponeret fra overført resultat	0	-107
Disponeret i alt	166.115	118

**Balance 30. juni**

Aktiver		2016	2015
Note		kr.	t.kr.
Anlægsaktiver			
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	15
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	15
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	33.717	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	305.000	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	338.717	0
	Anlægsaktiver i alt	338.717	15
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	31
	Udsudte skatteaktiver	102.839	96
	Tilgodehavender i alt	102.839	127
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	136
	Værdipapirer i alt	0	136
	Likvide beholdninger	29.103	180
	Omsætningsaktiver i alt	131.942	443
	Aktiver i alt	470.659	458

**Balance 30. juni**

	2016	2015
Note	kr.	t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
8 Selskabskapital	125.000	125
8 Overført resultat	168.026	2
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	550	0
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	225
Egenkapital i alt	293.576	352
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	177.083	106
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	177.083	106
Gældsforpligtelser i alt	177.083	106
Passiver i alt	470.659	458

**Noter**

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	63.723	178
Andre omkostninger til social sikring	2.665	4
	66.388	182
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	1
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	7
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-84.400	0
	-84.400	7
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-7.490	33
	-7.490	33
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	6.022	14
	6.022	14



Noter

5. Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill kr.
Kostpris 1. juli 2015	376.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 30. juni 2016	376.000
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	376.000
Årets afskrivninger	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	376.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. juli 2015	508.305
Tilgang	150.000
Afgang	-658.305
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	492.705
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-492.705

**Noter**

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.		
	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.		
7. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Tilgang i årets løb	33.167	0		
Kostpris 30. juni 2016	33.167	0		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	550	0		
Opskrivninger 30. juni 2016	550	0		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	33.717	0		
Associerede virksomheder:				
	Hjemsted	Ejerandel		
Emporiumlife ApS	Frederikssund	33,33 %		
SSB Invest ApS	Dragør	33,33 %		
8. Egenkapital				
	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	2.461	0	225.000
	0	0	0	-225.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	165.565	550	0
Egenkapital 30. juni 2016	125.000	168.026	550	0