

MSAC Holding ApS

Ved Eltham 11, 2. tv.
2900 Hellerup
CVR nr. 26 83 17 76

Ekstern årsrapport for 2019

(17. regnskabsår)

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den / 2020

dirigent

Selskabsoplysninger

MSAC Holding ApS
Ved Eltham 11, 2. tv.
2900 Hellerup

CVR-nr.: 26831776
Hjemsted: Gentofte
Stiftet: 17. oktober 2002
Regnskabsår: 2019

Direktion

Martin Storm Rasmussen

Revision

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S
Ragnagade 7, 2100 København Ø
CVR-nr. 31 61 15 20

MMR/MWK
A1875219

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	4
-------------------	---

Årsregnskab 2019

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2019 for MSAC Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 2. oktober 2020

I direktionen:

Martin Storm Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i MSAC Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MSAC Holding ApS for regnskabsåret 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Overtrædelse af momslovgivningen

Selskabet har i strid med momsloven ikke indberettet og afregnet moms rettidigt for momsaktivitet påbegyndt 2. halvår 2019. Selskabet er ved at få bragt forholdet i orden i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskabet. Selskabets ledelse er i dialog med SKAT for at berigtige forholdet. Overtrædelse af momsloven kan medføre ledelses ansvar.

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 for 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; og 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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. oktober 2020
ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 31 61 15 20

Morten Willemar Kristensen
statsautoriseret revisor
MNE34348

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i dattervirksomheder samt dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 3.023.288.

Egenkapitalen udgør kr. 6.534.617.

Årets resultat er som forventet. Selskabet har påbegyndt ny aktivitet omkring køb og salg af formuegoder fra insolvente boer, som har tilvejebragt en væsentlig gevinst i året.

Selskabets yderligere udvikling skal ses i forhold til de underliggende selskaber, hvortil der forventes en øget aktivitet og hermed indtjening fra 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Den hastige spredning af Corona-virussen i Danmark og resten af verden i marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Selskabet er på nuværende tidspunkt ikke direkte berørt af de gennemførte restriktioner.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for MSAC Holding ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg for virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabets ledelse har besluttet ikke at lade udarbejde koncernregnskab, idet koncernen under et ikke overstiger 2 af de i årsregnskabslovens §110 opregnede størrelseskriterier.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 eksisterede på balancedagen.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt omkostninger til underleverandører.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

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

Selskabet har været sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder i året.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomster betales af selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Andre investeringsaktiver måles til kostpris, der afskrives ikke på andre investeringsaktiver.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre investeringsaktiver	50 år	100%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre tilgodehavender

Udskudte skatteaktiver indregnes, hvis det er overvejende sandsynligt, det vil resultere i, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden.

Tilgodehavende moms, skat, og øvrige tilgodehavender der beholdes til udløb, måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til amortiseret kostpris.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019	2017/18
BRUTTORESULTAT		4.411.559	-38.289
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		50.000	5.946.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		25.000	-16.665
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		45.808	80.355
Andre finansielle indtægter		183.495	129.205
Øvrige finansielle omkostninger		-904.402	-695.773
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		0	-5.068
RESULTAT FØR SKAT		3.811.460	5.399.765
Skat af årets resultat	1	-788.172	151.954
ÅRETS RESULTAT		3.023.288	5.551.719
RESULTATDISPONERING:			
Overført resultat		3.023.288	5.551.719
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	0
Resultatdisponering i alt		3.023.288	5.551.719

Balance pr. 31. december 2019

	Note	31/12-19	31/12-18
Andre investeringsaktiver		<u>490.000</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>490.000</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.706.665	6.016.665
Kapitalandele i associerede virksomheder		275.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.010.531	1.989.124
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		900.215	0
Andre tilgodehavender (herunder deposita)		<u>319.613</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>11.212.024</u>	<u>8.005.789</u>
ANLÆGSAKTIVER		<u>11.702.024</u>	<u>8.005.789</u>
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		20.240	0
Andre tilgodehavender		6.595.284	0
Udskudt skatteaktiv		<u>0</u>	<u>151.954</u>
Tilgodehavender		<u>6.615.524</u>	<u>151.954</u>
Likvide beholdninger		<u>2.819.983</u>	<u>251.927</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		<u>9.435.507</u>	<u>403.881</u>
AKTIVER		<u><u>21.137.531</u></u>	<u><u>8.409.670</u></u>

Balance pr. 31. december 2019

	PASSIVER	Note	31/12-19	31/12-18
Anpartskapital			125.000	125.000
Overført resultat			6.409.617	3.386.329
Forslag til udbytte for regnskabsåret			<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL		2	<u>6.534.617</u>	<u>3.511.329</u>
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3	4.270.734	2.728.051
Gæld til tilknyttede virksomheder			<u>0</u>	<u>1.647.165</u>
Langfristede gældsforpligtelser			<u>4.270.734</u>	<u>4.375.216</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser			0	4.375
Gæld til tilknyttede virksomheder			895.753	0
Gæld til associerede virksomheder			75.000	0
Anden gæld			8.704.969	518.750
Skyldigt sambeskatningsbidrag			328.240	0
Selskabsskat			<u>328.218</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			<u>10.332.180</u>	<u>523.125</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER			<u>14.602.914</u>	<u>4.898.341</u>
PASSIVER			<u>21.137.531</u>	<u>8.409.670</u>
Eventualforpligtelser		4		

Noter

1 Skat af årets resultat	2019	2017/18
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	328.218	0
Årets regulering af udskudt skat	151.954	-151.954
Skat vedrørende sambeskattede virksomheder	<u>308.000</u>	<u>0</u>
Skat af årets resultat i alt	<u><u>788.172</u></u>	<u><u>-151.954</u></u>

2 Egenkapital	1/1-19	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	31/12-19
Anpartskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	3.386.329	0	3.023.288	6.409.617
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt	<u><u>3.511.329</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>3.023.288</u></u>	<u><u>6.534.617</u></u>

3 Gæld til selskabsdeltagere og ledelse

Kapitalejeren har afgivet en støtteerklæring i form af en tilbagetrædelseserklæring af sit tilgodehavende på 4.271 t.kr., samt at kapitalejeren først vil kræve sit tilgodehavende tilbagebetalt, når der er likviditet til det, og det er økonomisk forsvarligt.

Erklæringen er gældende til d. 31.12.2020, hvor den genforhandles.

4 Eventualforpligtelser

Selskabet har til fordel for kreditorerne i dattervirksomhederne Teglværket KBH ApS, MSR Group Invest II ApS, og Nordic Gaming Solutions ApS kreditorer afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende nettotilgodehavender, samt afgivet støttetilsagn.

Selskabet er sambeskattet med selskabets danske dattervirksomhed. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter udgør kr. 328.218 pr. 31. december 2019. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.