
MS INVEST 2013 ApS

Store Strandstræde 21, 2. tv., 1255 København K

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 35 40 15 47

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/8 2018

Mette Vagner Johannesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 7

Balance 30. april 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for MS INVEST 2013 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. august 2018

Direktion

Mette Vagner Johannesen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i MS INVEST 2013 ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for MS INVEST 2013 ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 væsentlig 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 22. august 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

mne17120

Selskabsoplysninger

Selskabet

MS INVEST 2013 ApS
Store Strandstræde 21, 2. tv.
1255 København K

CVR-nr.: 35 40 15 47
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: København

Direktion

Mette Vagner Johannesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for MS INVEST 2013 ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis på øvrige kapitalandele er ændret i regnskabsåret. Der henvises til beskrivelse under anvendt regnskabspraksis.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på DKK 2.029.051, og selskabets balance pr. 30. april 2018 udviser en egenkapital på DKK 24.506.261.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andre eksterne omkostninger		-8.930	-8.350
Bruttoresultat		-8.930	-8.350
Resultat før finansielle poster		-8.930	-8.350
Andre finansielle indtægter	1	423.211	3.035.100
Andre finansielle omkostninger	2	-2.443.332	-28.495
Resultat før skat		-2.029.051	2.998.255
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-2.029.051	2.998.255

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-2.029.051	2.998.255
		-2.029.051	2.998.255

Balance 30. april

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	5.804	19.487
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	22.231.672	20.003.550
Øvrige finansielle anlægsaktiver	4	1.311.107	3.732.030
Finansielle anlægsaktiver		23.548.583	23.755.067
Anlægsaktiver		23.548.583	23.755.067
Andre tilgodehavender		846.575	423.364
Tilgodehavender		846.575	423.364
Likvide beholdninger		112.353	75.208
Omsætningsaktiver		958.928	498.572
Aktiver		24.507.511	24.253.639
Passiver			
Selskabskapital		103.500	100.000
Overført resultat		24.402.761	22.935.313
Egenkapital	5	24.506.261	23.035.313
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.250	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	75.334
Anden gæld		0	1.142.992
Kortfristede gældsforpligtelser		1.250	1.218.326
Gældsforpligtelser		1.250	1.218.326
Passiver		24.507.511	24.253.639
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
1 Andre finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	24.211	2.635.050
Udbytte fra Fælles Invest A/S	399.000	400.050
	423.211	3.035.100

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
2 Andre finansielle omkostninger		
Værdiregulering af FourInvest ApS	13.683	19.546
Andre finansielle omkostninger	2.429.649	8.949
	2.443.332	28.495

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. maj	39.033	14.033
Tilgang i årets løb	0	25.000
Kostpris 30. april	39.033	39.033
Værdireguleringer 1. maj	-19.546	0
Andre værdireguleringer	-13.683	-19.546
Værdireguleringer 30. april	-33.229	-19.546
Regnskabsmæssig værdi 30. april	5.804	19.487

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
FourInvest ApS	København	181.000	23,76%	24.429	-53.518

Noter til årsregnskabet

4 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Øvrige finansielle anlægsaktiver DKK
Kostpris 1. maj	20.003.550	1.111.653
Tilgang i årets løb	2.228.122	0
Kostpris 30. april	<u>22.231.672</u>	<u>1.111.653</u>
Opskrivninger 1. maj	0	2.620.377
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	0	-2.420.923
Opskrivninger 30. april	<u>0</u>	<u>199.454</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>22.231.672</u>	<u>1.311.107</u>

5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overkurs ved emission DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
2017/18				
Egenkapital 1. maj	100.000	0	22.935.312	23.035.312
Kontant kapitalforhøjelse	3.500	3.496.500	0	3.500.000
Årets resultat	0	0	-2.029.051	-2.029.051
Overført fra overkurs ved emission	0	-3.496.500	3.496.500	0
Egenkapital 30. april	<u>103.500</u>	<u>0</u>	<u>24.402.761</u>	<u>24.506.261</u>
2016/17				
Egenkapital 1. maj	100.000	0	20.843.174	20.943.174
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-906.116</u>	<u>-906.116</u>
Korrigeret egenkapital 1. maj	100.000	0	19.937.058	20.037.058
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.998.255</u>	<u>2.998.255</u>
Egenkapital 30. april	<u>100.000</u>	<u>0</u>	<u>22.935.313</u>	<u>23.035.313</u>

Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen består af 103.500 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. maj	100.000	100.000	80.000	80.000	80.000
Kapitalforhøjelse	3.500	0	20.000	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. april	103.500	100.000	100.000	80.000	80.000

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har sammen med de øvrige ejere af FourInvest ApS forpligtet sig til at retablere selskabskapitalen i FourInvest ApS.

Der er ikke yderligere eventualforpligtelser i selskabet.

7 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Morten Schrøder, 100%
Bel Colles Allé 2D
2960 Rungsted Kyst, Hørsholm

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MS INVEST 2013 ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har ændret anvendt regnskabspraksis for måling af øvrige kapitalandele fra dagsværdi til kostpris metode. Praksisændringen foretages, da det ikke er muligt at indhente tilstrækkeligt og pålideligt grundlag til opgørelse af dagsværdien af de enkelte investeringer. Ændringen har medført reduktion af årets resultat for indeværende år med 75.140 (2016/17: 1.513.704). Det har herudover påvirket virksomhedens finansielle anlægsaktiver og den samlede balancesum med -2.494.960 (2016/17: -2.419.820). Egenkapitalen er påvirket med -2.494.960 (2016/17: -2.419.820)

Generelt om indregning og måling

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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter optioner på køb af yderligere unoterede kapitalandele. Optionerne måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.