

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2020

MSAL Investments ApS

Smakkegårdsvej 169, 1. tv.
2820 Gentofte

CVR nr. 39 29 83 76

Indsender:

Revision & Data A/S
Lyngbyvej 225
2900 Hellerup

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 25. marts 2021

Dirigent

Matthias Sebastian Alan Larsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	10
Balance pr. 31. december 2020	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

MSAL Investments ApS
Smakkegårdsvej 169, 1. tv.
2820 Gentofte

CVR-nr.: 39298376
Stiftelsesdato: 31. januar 2018
Hjemsted: Gentofte Kommune
Regnskabsår: 1. januar 2020 - 31. december 2020

Direktion

Matthias Sebastian Alan Larsen

Revisor

Revision & Data A/S
Registrerede revisorer
Lyngbyvej 225
2900 Hellerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
25. marts 2021, på selskabets adresse.

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2020 for MSAL Investments ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet.

Ledelsen anser fortsat betingelserne for fravalg af revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 25. marts 2021

Direktion:

Matthias Sebastian Alan Larsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i MSAL Investments ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for MSAL Investments ApS for regnskabsåret 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 25. marts 2021

Revision & Data A/S

CVR-nr. 12475780

Steen Bo Petersen

Registreret revisor FSR

mne1130

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at udøve holdingselskab og investeringsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Ledelsen har ikke noteret sig nogle usædvanlige forhold.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MSAL Investments ApS 2020 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere klasser.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Måling af selskabets handelsbeholdning af ikke børsnoterede værdipapirer til dagspris og indregning i resultatopgørelsen af urealiserede kursreguleringer herpå.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser er sammenligningstal vedrørende indregning af ikke børsnoterede værdipapirer (handelsbeholdning) ikke tilrettet for 2019. Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør en forøgelse af årets resultat før skat med kr. 20.458. Årets skat af praksisændringen udgør kr. 4.501, hvorefter årets resultat efter skat reduceres med kr. 4.501. Balancesummen formindskes med kr. 119.734, mens egenkapitalen pr. 31. december 2020 forøges med tkr. 20.458, hvoraf kr. 0 vedrører årets udbytte. Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Såfremt værdien overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer, crowdfunding o.lign. måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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 finansiel 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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020

Note	2020	2019
Bruttofortjeneste/-tab	-153	-432
1. Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster	<u>-153</u>	<u>-432</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	62.155	1.101.034
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender	465.947	162.421
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	-15.000
Andre finansielle omkostninger	<u>-24.391</u>	<u>-23.255</u>
Ordinært resultat før skat	<u>503.558</u>	<u>1.224.768</u>
Skat af årets resultat	<u>-95.981</u>	<u>-28.786</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>407.577</u>	<u>1.195.982</u>
Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte	0	54.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.000	55.300
Overført resultat	<u>357.577</u>	<u>1.086.682</u>
Disponeret i alt	<u>407.577</u>	<u>1.195.982</u>

Balance pr. 31. december 2020

Note	2020	2019
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	124.581	133.587
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.539.155</u>	<u>1.089.119</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.663.736</u>	<u>1.222.706</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.663.736</u>	<u>1.222.706</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	62.580	94.035
Andre tilgodehavender	<u>1.136</u>	<u>678</u>
Tilgodehavender i alt	<u>63.716</u>	<u>94.713</u>
Likvide beholdninger	<u>8.833</u>	<u>48.345</u>
Likvide beholdninger i alt	<u>8.833</u>	<u>48.345</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>72.549</u>	<u>143.058</u>
AKTIVER I ALT	<u>2.736.285</u>	<u>1.365.764</u>

Balance pr. 31. december 2020

Note	2020	2019
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overført overskud eller underskud	1.470.680	1.113.103
Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.000	55.300
Egenkapital i alt	1.570.680	1.218.403
GÆLDSFORPLIGTELSE		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter	1.012.751	27.127
Gæld til tilknyttede virksomheder	53.990	38.900
Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring	98.864	81.334
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.165.605	147.361
Gældsforpligtelser i alt	1.165.605	147.361
PASSIVER I ALT	2.736.285	1.365.764

2. Eventualforpligtelser
3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
4. Ejerforhold

Noter

1. Personaleomkostninger

Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	0	0
--	---	---

2. Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for MSAL Investments ApS, der er administrationselskab.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.

4. Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5%

Matthias Sebastian Alan Larsen
Smakkegårdsvej 169, 1.tv.
2820 Gentofte