



MSN Investment ApS

Weidekampsgade 6
2300 København S
CVR-nr. 34075522

Årsrapport 01.06.2022 - 31.05.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.11.2023

Martin Søgaard Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022/23	8
Balance pr. 31.05.2023	9
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MSN Investment ApS
Weidekampsgade 6
2300 København S

CVR-nr.: 34075522
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.06.2022 - 31.05.2023

Direktion

Martin Søegaard Nielsen

Revisor

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg
CVR-nr. 32895468

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2022 - 31.05.2023 for MSN Investment ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2022 - 31.05.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.11.2023

Direktion

Martin Søgaard Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MSN Investment ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MSN Investment ApS for regnskabsåret 01.06.2022 - 31.05.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.05.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2022 - 31.05.2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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, 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 brugerne 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 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 anvendte 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 herudover 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 30.11.2023

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32895468

Philip Heick-Poulsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34280

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for handel, industri og investering samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		11.001.870	11.372.770
Administrationsomkostninger		(13.750)	(13.750)
Driftsresultat		10.988.120	11.359.020
Andre finansielle indtægter	1	710.546	616.898
Andre finansielle omkostninger	2	(23.262)	(121.720)
Resultat før skat		11.675.404	11.854.198
Skat af årets resultat	3	(2.583.911)	(2.625.204)
Årets resultat		9.091.493	9.228.994
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		250.000	86.650
Overført resultat		8.841.493	9.142.344
Resultatdisponering		9.091.493	9.228.994

Balance pr. 31.05.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		275.000	275.000
Materielle aktiver	4	275.000	275.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.268.545	5.547.620
Finansielle aktiver	5	6.268.545	5.547.620
Anlægsaktiver		6.543.545	5.822.620
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.145.454	8.789.595
Andre tilgodehavender		0	1.653
Tilgodehavende skat		17.609	5.328
Tilgodehavender		9.163.063	8.796.576
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.348.122	2.201.106
Værdipapirer og kapitalandele		2.348.122	2.201.106
Likvide beholdninger		7.809.959	0
Omsætningsaktiver		19.321.144	10.997.682
Aktiver		25.864.689	16.820.302

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		20.421.854	11.580.361
Forslag til udbytte for regnskabsåret		250.000	86.650
Egenkapital		20.751.854	11.747.011
Udskudt skat		3.159.943	2.041.001
Hensatte forpligtelser		3.159.943	2.041.001
Skyldig skat	6	1.441.066	541.750
Langfristede gældsforpligtelser		1.441.066	541.750
Bankgæld		0	2.268.580
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		68.388	65.158
Skyldig skat		66.356	143.052
Anden gæld		377.082	13.750
Kortfristede gældsforpligtelser		511.826	2.490.540
Gældsforpligtelser		1.952.892	3.032.290
Passiver		25.864.689	16.820.302
Personaleforhold	7		
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	11.580.361	86.650	11.747.011
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(86.650)	(86.650)
Årets resultat	0	8.841.493	250.000	9.091.493
Egenkapital ultimo	80.000	20.421.854	250.000	20.751.854

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Dagsværdireguleringer	34.516	0
Øvrige finansielle indtægter	676.030	616.898
	710.546	616.898

2 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	19.304	15.281
Dagsværdireguleringer	0	102.682
Øvrige finansielle omkostninger	3.958	3.757
	23.262	121.720

3 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.464.969	584.203
Ændring af udskudt skat	1.118.942	2.041.001
	2.583.911	2.625.204

4 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Tilgange	275.000
Kostpris ultimo	275.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	275.000

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar omfatter ikke-afskrivningsberettiget kunst.

5 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	4.939.445
Tilgange	725.695
Kostpris ultimo	5.665.140
Opskrivninger primo	608.175
Tilbageførsel af opskrivninger	(575.000)
Dagsværdireguleringer	570.230
Opskrivninger ultimo	603.405
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.268.545

Der henvises til beskrivelse af anvendt regnskabspraksis for måling af andre værdipapirer og kapitalandele til dagsværdi efter ÅRL § 37. Aktivet er indregnet til salgspris.

6 Skyldig skat

Den skyldige skat forfalder til betaling 20. november 2024.

7 Personaleforhold

Virksomheden har gennemsnitligt haft to ansatte.

8 Eventualforpligtelser

Indehaver har købt anparter i Treville Fund EC VII ApS og i den forbindelse er indbetalt 75 % af det aftalte tegningsbeløb. Der er således en forpligtelse på indbetaling af restkapital på maks. 187.500 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af vederlag for at stille arbejdskapacitet til rådighed. Nettoomsætningen indregnes i takt med at vederlaget indtjenes.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår gager mv. til selskabets indehaver.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder kontorholdsomkostninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på ikke-afskrivningsberettiget kunst.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen svarende til fastsat salgspris i henhold til underliggende indehaveraftale.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (andel af indre værdi for unoterede investeringsselskaber) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.