

MSE Invest ApS
CVR-nr. 30606353

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.05.2014

Dirigent

Navn: Henrik Lyngby Sørensen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse for 2013 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2013 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2013 | 12 |
| Noter | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MSE Invest ApS
Alstrup Strandvej 2B
4840 Nr. Alslev

CVR-nr.: 30606353
Hjemsted: Guldborgsund Kommune
Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Telefon: 54 43 24 22
Telefax: 54 43 25 44

Direktion

Jan Lyngby Sørensen
Henrik Lyngby Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herningvej 34
4800 Nykøbing F

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for MSE Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nr. Alslev, den 28.05.2014

Direktion

Jan Lyngby Sørensen

Henrik Lyngby Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MSE Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MSE Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har tabt egenkapitalen og skal iagttage reglerne i selskabslovens § 119 om kapitaltab.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Nykøbing F., den 28.05.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Christian K. Jørgensen
statsautoriseret revisor

Arne Peder Jensen
registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i investering i andre selskaber mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et underskud på 1.964.572 kr., og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en negativ egenkapital på 5.471.461 kr.

Egenkapitalen er tabt, hvilket skyldes at der er foretaget nedskrivninger af værdierne i selskabet grundet negative resultater i associerede selskaber og øvrige kapitalandele.

MSE-koncernen vil stille den fornødne kapital til rådighed for selskabets fortsatte drift.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi på balancedagen. Kapitalandele med negativ regnskabsmæssig værdi måles til 0 kr.

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2013

| | <u>Note</u> | <u>2013 kr.</u> | <u>2012 t.kr.</u> |
|---|-------------|---------------------|-----------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (43.413) | (13) |
| Driftsresultat | | (43.413) | (13) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | (37.405) | 28 |
| Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver | | 0 | 5 |
| Andre finansielle indtægter | | 6.774 | 26 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | (53.000) | 0 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | (368.683) | (363) |
| Andre finansielle omkostninger | | (2.034.569) | (1.819) |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | (2.530.296) | (2.136) |
| Skat af ordinært resultat | 1 | 565.724 | 400 |
| Årets resultat | | (1.964.572) | (1.736) |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | (1.964.572) | (1.736) |
| | | (1.964.572) | (1.736) |

Balance pr. 31.12.2013

| | <u>Note</u> | <u>2013 kr.</u> | <u>2012 t.kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 80.152 | 117 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 47.250 | 47 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 48.002 | 60 |
| Andre tilgodehavender | | <u>0</u> | <u>179</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | 2 | <u>175.404</u> | <u>403</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>175.404</u> | <u>403</u> |
| Udskudt skat | 3 | 751.898 | 311 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 53 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | <u>125.093</u> | <u>136</u> |
| Tilgodehavender | | <u>876.991</u> | <u>500</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>876.991</u> | <u>500</u> |
| Aktiver | | <u><u>1.052.395</u></u> | <u><u>903</u></u> |

Balance pr. 31.12.2013

| | <u>Note</u> | <u>2013 kr.</u> | <u>2012 t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital | 4 | 125.000 | 125 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>(5.596.461)</u> | <u>(3.632)</u> |
| Egenkapital | | <u>(5.471.461)</u> | <u>(3.507)</u> |
| | | | |
| Bankgæld | | 98.360 | 90 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 6.417.496 | 4.314 |
| Anden gæld | | <u>8.000</u> | <u>6</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>6.523.856</u> | <u>4.410</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>6.523.856</u> | <u>4.410</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>1.052.395</u> | <u>903</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Koncernforhold | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2013

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | (3.631.889) | (3.506.889) |
| Årets resultat | 0 | (1.964.572) | (1.964.572) |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | (5.596.461) | (5.471.461) |

Noter

| | <u>2013</u> kr. | <u>2012</u> t.kr. |
|-------------------------------------|--------------------|----------------------|
| 1. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | (125.093) | (136) |
| Ændring af udskudt skat | (495.136) | (264) |
| Effekt af ændrede skattesatser | 54.505 | 0 |
| | <u>(565.724)</u> | <u>(400)</u> |

| | <u>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</u> | <u>Tilgodeha- vender hos associerede virksomheder kr.</u> | <u>Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.</u> | <u>Andre tilgo- dehavender kr.</u> |
|-------------------------------------|---|---|--|--|
| 2. Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | 115.300 | 47.250 | 658.000 | 179.250 |
| Tilgange | 0 | 0 | 0 | 1.559.600 |
| Kostpris ultimo | <u>115.300</u> | <u>47.250</u> | <u>658.000</u> | <u>1.738.850</u> |
| Opskrivninger primo | 2.257 | 0 | (598.022) | 0 |
| Andel af årets resultat | (37.405) | 0 | 0 | 0 |
| Opskrivninger | 0 | 0 | (11.976) | 0 |
| Opskrivninger ultimo | <u>(35.148)</u> | <u>0</u> | <u>(609.998)</u> | <u>0</u> |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | (1.738.850) |
| Nedskrivninger ultimo | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>(1.738.850)</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>80.152</u> | <u>47.250</u> | <u>48.002</u> | <u>0</u> |

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> | <u>Egenkapital kr.</u> | <u>Resultat kr.</u> |
|---------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Associerede virksomheder: | | | | | |
| Nykøbing FC ApS | Guldborgsund Kommune | ApS | 23,14 | 346.362 | (161.620) |

Noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter: | | |
| Marielyst Strandpark Ferieby A/S | Guldborgsund Kommune | A/S |
| Poul Martin Møllersvej 6A K/S | Guldborgsund Kommune | K/S |

| | <u>2013 kr.</u> | <u>2012 t.kr.</u> |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 3. Udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | (9.383) | (8) |
| Finansielle anlægsaktiver | 405.331 | 304 |
| Fremførbare skattemæssige underskud | <u>355.950</u> | <u>15</u> |
| | <u>751.898</u> | <u>311</u> |

| | <u>Antal</u> | <u>Nominel værdi kr.</u> |
|------------------------------|-----------------|----------------------------------|
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Ordinære anparter | <u>1</u> | <u>125.000</u> |
| | <u>1</u> | <u>125.000</u> |

5. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder (MSE Ejendomme ApS, MSE Maskiner ApS og Jan Lyngby Sørensen Holding A/S) for den samlede momsforpligtelse.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Jan Lyngby Sørensen Holding A/S som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskabet og fra 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for bankengagement i samtlige koncernselskaber.

Selskabet hæfter for max. 293.000 kr. for andel af Poul Martin Møllersvej 6A K/S

Noter

7. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

MSE Invest ApS indgår i koncernregnskabet for Jan Lyngby Sørensen Holding A/S, Guldborgsund.