

MSR INVEST ApS

Årsrapport
1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

23/12/2013

Morten S. Rasmussen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	MSR INVEST ApS Kastanie Alle 14 6440 Augustenborg
	CVR-nr: 28853483 Regnskabsår: 01/07/2012 - 30/06/2013
Bankforbindelse	Broager Sparekasse Sønderborg
Revisor	Revision- og Regnskabskontoret ApS Registrerede Revisorer Østergade 20 6400 Sønderborg CVR-nr: 28902867

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012/13 for MSR Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet efter min opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling samt resultat. Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 23/12/2013

Direktion

Morten Schalck Jensen Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MSR Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MSR INVEST ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 handlinger 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. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Sønderborg, 23/12/2013

Claus Kindberg CMA

Registreret revisor

Revision- og Regnskabskontoret ApS

Registrerede Revisorer

Henning Kjær HD

Registreret revisor

Revision- og Regnskabskontoret ApS

Registrerede Revisorer

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at eje anparter og kapitalandele samt investeringsvirksomhed i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat i indeværende regnskabsår udviser et underskud på kr. 98.860 og status balancerer med kr. 2.032 med en negativ egenkapital på kr. 319.806.

Ledelsen anser resultatet som utilfredsstillende. Dette skyldes den underliggende drift i associerede selskaber.

Næste års resultat forventes forbedret, idet driften i flere af de underliggende selskaber er i fortsat positiv udvikling. Derved forventes den negative egenkapital reableret gennem egen fremtidig indtjening, hvorfor regnskabet er aflagt efter going concern betragtninger.

Den forventede økonomiske udvikling

Der forventes et positivt resultat.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er fra balancetidspunktet og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er 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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor.

For resultatopgørelsen er valgt opstilling efter den artsopdelte form.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten indeholder sammendrag af nettoomsætning fratrukket vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler, administration samt øvrige personale- og kapacitetsomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renter, aktieudbytte, urealiserede og realiserede kursgevinster/-tab på værdipapirer.

Skat af årets resultat

I skat af årets resultat indregnes beregnet skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat.

Skat af årets skattepligtige indkomst beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier og under hensyntagen til den planlagte anvendelse af aktiverne. Eventuelt underskud til fremførsel modregnes i grundlaget for beregning af udskudt skat. Der er ikke aktiveret skatteaktiv på tkr. 41.

Ved negativt grundlag for beregning af udskudt skat indregnes udskudte skatteaktiver alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til. Ved beregning er anvendt gældende skattesats på 25%.

Finansielle anlægsaktiver

Børsnoterede værdipapirer måles og indregnes til den officielle kursværdi ifølge fondsbørsen på balancedagen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede selskaber måles til forholdsmæssig andel af indre værdi. Andel i årets resultat indregnes i resultatopgørelsen under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Kortfristede gældsforpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for korte uforrentede eller korte variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til nominel gæld.

Resultatopgørelse 1. jul 2012 - 30. jun 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-6.125	-6.327
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1	-63.343	9.386
Andre finansielle omkostninger		-29.392	-26.392
Ordinært resultat før skat		-98.860	-23.333
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-98.860	-23.333
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-98.860	
I alt		-98.860	

Balance 30. juni 2013

Aktiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	63.343
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	0	63.343
Anlægsaktiver i alt		0	63.343
Andre tilgodehavender		2.032	2.031
Tilgodehavender i alt		2.032	2.031
Omsætningsaktiver i alt		2.032	2.031
AKTIVER I ALT		2.032	65.374

Balance 30. juni 2013

Passiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		-444.806	-345.946
Egenkapital i alt	3	-319.806	-220.946
Gæld til banker		65.455	66.955
Leverandører af varer og tjenesteydelser		29.324	25.143
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		227.059	194.222
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		321.838	286.320
Gældsforpligtelser i alt		321.838	286.320
PASSIVER I ALT		2.032	65.374

Noter

1. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

	2012/13	2011/12
	kr.	kr.
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		
Nedskrivning af associerede selskaber	-115.368	30.517
Resultat andel In4Move Syd ApS	37.178	-1.510
Resultat andel Fitness Syd, Sønderborg ApS	18.715	16.925
Resultat andel Fitness One ApS	55.127	28.593
Resultat andel Fitness Syd, Faaborg ApS	24.739	-74.524
Resultat andel Fitness Syd, Aabenraa ApS	-83.734	9.385
	<u>-63.343</u>	<u>9.386</u>

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i associerede virksomheder	2012/13	2011/12
	kr.	kr.
In4Move Syd ApS		
Andel af årets resultat	37.178	-1.510
Årets nedskrivning	-37.178	1.510
	<u>0</u>	<u>0</u>
Fitness Syd, Aabenraa ApS	kr.	kr.
Anskaffelsessum associeret selskab primo	63.342	53.958
Andel af årets resultat	-83.734	9.385
Årets nedskrivning	20.372	0
	<u>0</u>	<u>63.343</u>
Fitness One, Aabenraa ApS	kr.	kr.
Andel af årets resultat	55.126	28.593
Årets nedskrivning	-55.126	-28.593
	<u>0</u>	<u>0</u>

Fitness Syd, Faaborg ApS	kr.	kr.
Andel af årets resultat	24.739	-74.524
Årets regulering	-24.739	74.524
	0	0

Fitness Syd, Sønderborg ApS	kr.	kr.
Andel af årets resultat	18.715	16.925
Årets nedskrivning	-18.715	-16.925
	0	0

	kr.	kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	0	63.343

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Selskabskapital	Egenkapital	Årets resultat
		tkr.	tkr.	tkr.
In4Move Syd ApS, Sønderborg	43%	138	-220	86
Fitness Syd, Aabenraa ApS, Sønderborg	25%	152	-46	-341
Fitness One, Aabenraa ApS, Sønderborg	30%	125	-250	184
Fitness Syd, Faaborg ApS, Sønderborg	23%	163	-606	107
Fitness Syd, Sønderborg ApS, Sønderborg	10%	227	-153	187

3. Egenkapital i alt

	Anpartskapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	-345.946	-220.946
Overført af årets resultat		-98.860	-98.860
Egenkapital ultimo	125.000	-444.806	-319.806

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Ud over hvad der fremgår af årsrapporten har selskabet ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser.

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Broager Sparekasse er der stillet sikkerhed fra anden side.