

# Medan Finans A/S

Skrænten 11, 4230 Skælskør  
CVR-nr. 16 54 66 31

## Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 21.12.16

Mette Hesselberg  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

---

---

**Selskabet**

---

Medan Finans A/S  
Skrænten 11  
4230 Skælskør  
Hjemsted: Slagelse  
CVR-nr.: 16 54 66 31  
Stiftet: 28. september 1992  
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

---

**Bestyrelse**

---

Louise Maria Rasmussen  
Kamilla Mai Eriksen  
Mette Hesselberg

---

**Direktion**

---

Mette Hesselberg

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitutter**

---

Nordea  
Sparekassen Sjælland

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for Medan Finans A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skælskør, den 25. november 2016

**Direktionen**

Mette Hesselberg

**Bestyrelsen**

Louise Maria Rasmussen

Kamilla Mai Eriksen

Mette Hesselberg

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Skælskør, den 2016

**Dirigent**

Mette Hesselberg

**Til kapitalejeren i Medan Finans A/S****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Medan Finans A/S for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets 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 selskabets 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. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til direktionen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

I strid med selskabslovgivningen er der ikke afholdt a-skat i forbindelse med udbetaling af det ydede lån til direktionen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### 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.

Slagelse, den 25. november 2016

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Green Jensen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive passiv investerings- og finansieringsvirksomhed.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK 215.063 mod DKK -334.839 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 20.222.911.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>134.883</b>	<b>131.937</b>
1 Personaleomkostninger	-442.572	-492.152
	<b>-307.689</b>	<b>-360.215</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-105.816	-105.816
	<b>-413.505</b>	<b>-466.031</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-27.832	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	120.000	0
Andre finansielle indtægter	663.509	552.691
Andre finansielle omkostninger	-72.798	-514.726
	<b>682.879</b>	<b>37.965</b>
	<b>269.374</b>	<b>-428.066</b>
2 Skat af årets resultat	-54.311	93.227
	<b>215.063</b>	<b>-334.839</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	350.000	100.000
Overført resultat	-134.937	-434.839
	<b>215.063</b>	<b>-334.839</b>



<b>AKTIVER</b>		30.09.16	30.09.15
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	1.205.247	1.255.247
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	55.816	111.632
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.261.063</b>	<b>1.366.879</b>
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	122.168	150.000
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	400.000	400.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.294.712	14.491.742
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>12.816.880</b>	<b>15.041.742</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>14.077.943</b>	<b>16.408.621</b>
	Tilgodehavende selskabsskat	75.284	27.751
	Tilgodehavender hos kapitalejere og ledelse	28.984	0
	Periodeafgrænsningsposter	588.080	12.706
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>692.348</b>	<b>40.457</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>5.626.529</b>	<b>3.797.665</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>6.318.877</b>	<b>3.838.122</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>20.396.820</b>	<b>20.246.743</b>

<b>PASSIVER</b>		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	19.372.911	19.507.848
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	350.000	100.000
<b>5</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>20.222.911</b>	<b>20.107.848</b>
	Hensættelser til udskudt skat	61.185	22.124
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>61.185</b>	<b>22.124</b>
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	45.000	45.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.285	32.688
	Anden gæld	36.439	39.083
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>112.724</b>	<b>116.771</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>112.724</b>	<b>116.771</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>20.396.820</b>	<b>20.246.743</b>

6 Nærtstående parter

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under forpligtelser, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter depositum.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	425.489	480.070
Andre omkostninger til social sikring	6.132	6.314
Personaleomkostninger i øvrigt	10.951	5.768
I alt	442.572	492.152

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til direktion og bestyrelse	425.489	480.070
--------------------------------------	---------	---------

### 2. Skatter

Årets aktuelle skat	15.250	0
Årets udskudte skat	39.061	-93.227
I alt	54.311	-93.227



	30.09.16	30.09.15
	DKK	DKK

### 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.15	150.000	0
Tilgang i året	-27.832	150.000
Kostpris pr. 30.09.16	122.168	150.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	122.168	150.000

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Mai-Living ApS, Skælskør	100%

	30.09.16	30.09.15
	DKK	DKK

### 4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.15	400.000	400.000
Kostpris pr. 30.09.16	400.000	400.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	400.000	400.000

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Natupharma A/S, Slagelse	20%	7.903.713	1.801.471

**5. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i>			
Saldo pr. 01.10.14	500.000	19.942.687	400.000
Betalt udbytte	0	0	-400.000
Forslag til resultatdisponering	0	-434.839	100.000
Saldo pr. 30.09.15	500.000	19.507.848	100.000

*Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16*

Saldo pr. 01.10.15	500.000	19.507.848	100.000
Betalt udbytte	0	0	-100.000
Forslag til resultatdisponering	0	-134.937	350.000
Saldo pr. 30.09.16	500.000	19.372.911	350.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Anpartsklasse A	50	1.000
Anpartsklasse B	450	1.000

**6. Nærtstående parter**

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Rente	1.984
Udbetalt i årets løb	27.000
Kostpris pr. 30.09.16	28.984
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	28.984