

Allan Muff Holding ApS

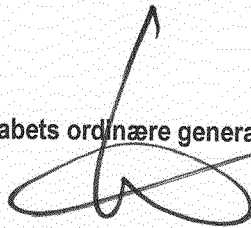
Hjemstedsadresse: Filmbyen 16, 2650 Hvidovre

CVR-nummer 30 92 47 11

Årsrapport 2017/18

Regnskabsperiode: 1. maj 2017 - 30. april 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25 / 9 2018



Allan Muff
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsregnskabet	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	Allan Muff Holding ApS Filmbyen 16 2650 Hvidovre Hjemstedskommune: Hvidovre
Direktion	Allan Muff
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	22. oktober 2007
Regnskabsår	1. maj til 30. april

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet væsentligste aktiviteter er investering i lifestyle virksomheder samt investering i ejendomme og børsnoterede aktier.

Selskabet har i årets løb foretaget en investering. Aktiviteten under CapStore.dk er samlet i Copenhagen Cap Company ApS.

Væsentlige økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på kr. 4.361.749 mod et overskud på kr. 3.050.551 i 2016/17. Dette svarer til en egenkapitals forrentning på 33,5% i 2017/18. Resultatet er tilfredsstillende og ledelsen forventer en vækst på 30-35% i regnskabsåret 2018/19.

Koncernstruktur

Nedenstående selskaber er tilknyttede og indgår i sambeskatningen:

WOW ApS - 100%

WOW Group Hong Kong Ltd. – 100%

UPFRONT Company ApS – 100%

Filmbyen Ejendomme ApS – 100%

Copenhagen Cap Company ApS – 75%

IDEAS Denmark A/S – 55%

Nedenstående selskaber er associerede:

STATE OF NORTH ApS – 29,5 %

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

I forbindelse med en investeringsrunde og udvidelsen af ejerkredsen hos STATE OF NORTH ApS er Selskabets ejerandel reduceret til 21,4%.

Selskabet har solgt 10% af WOW ApS til den daglige ledelse i WOW ApS.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1.maj 2017 – 30. april 2018 for Allan Muff Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

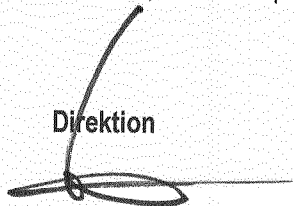
Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1.maj 2017 – 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 25. september 2018

Direktion



Allan Muff

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Allan Muff Holding ApS:

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Allan Muff Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover 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.

Helsingør, den 25. september 2018

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63



Søren Appelrod
statsautoriseret revisor
mne23301

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Allan Muff Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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, 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat for de sambeskattede virksomheder indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Aktuelle skattetilgodehavender".

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 nettorealiseringsværdi.

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%.

Gæld

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	2017/18	2016/17
Andre eksterne omkostninger	-15.625	-10.625
Resultat af primær drift	-15.625	-10.625
3 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	1.478.690	324.499
4 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.721.148	2.638.077
2 Finansielle indtægter	456.926	379.927
Finansielle omkostninger	233.444	267.133
Resultat før skat	4.407.695	3.064.745
1 Skat af årets resultat	45.946	14.194
Årets resultat	4.361.749	3.050.551
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	448.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	809.225	0
Overført til overført resultat	3.052.524	2.602.151
Disponeret	4.361.749	3.050.551

Balance 30. april

Aktiver

Note	2017/18	2016/17
Immaterielle anlægsaktiver	47.026	47.026
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.697.360	808.670
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.713.398	9.323.467
Finansielle anlægsaktiver	11.410.758	10.132.137
Anlægsaktiver	11.457.784	10.179.163
Tilgodehavende selskabsskat	97.054	77.866
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.873.882	6.380.236
Andre tilgodehavender	1.576.360	896.608
Tilgodehavender	7.547.296	7.354.710
Værdipapirer	501.684	289.798
Likvider	642.278	708.431
Omsætningsaktiver	8.691.258	8.352.939
Aktiver i alt	20.149.042	18.532.102

Balance 30. april

Passiver

Note	2017/18	2016/17
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.210.344	3.401.119
Overført resultat	10.118.781	7.137.401
Foreslået udbytte	500.000	448.400
5 Egenkapital	14.954.125	11.111.920
Anden langfristet gæld	3.000.000	3.400.000
6 Langfristet gæld	3.000.000	3.400.000
Bankgæld	1.973.384	1.732.250
Anden gæld	61.739	1.580.868
Gæld til tilknyttede virksomheder	159.794	707.064
Kortfristet gæld	2.194.917	4.020.182
Gæld i alt	5.194.917	7.420.182
Passiver i alt	20.149.042	18.532.102
7 Eventualforpligtelser		

Noter til årsrapporten

	2017/18	2016/17
1 Selskabsskat		
Aktuel skat af årets resultat	45.946	22.729
Regulering skat tidligere år	0	-8.535
	45.946	14.194
2 Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder	229.158	233.983
Øvrige finansielle indtægter	22.500	22.500
	251.658	256.483
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsespris primo	590.000	200.000
Årets tilgang	0	390.000
Anskaffelsespris ultimo	590.000	590.000
Værdireguleringer primo	218.670	-105.829
Årets værdiregulering	1.478.690	324.499
Årets afgang	0	0
Udloddet udbytte	-590.000	0
Samlede op- og nedskrivning ultimo	1.107.360	218.670
Indre værdi af kapitalandele ultimo	1.697.360	808.670
Associerede virksomheder kan specificeres således:		
	Egenkapital	Ejerandel
State of North ApS	5.753.761	29,50%

Noter til årsrapporten

	2017/18	2016/17
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsespris primo	5.625.719	5.625.719
Årets tilgang	750.000	0
Anskaffelsespris ultimo	<u>6.375.719</u>	<u>5.625.719</u>
Værdireguleringer primo	3.182.449	754.008
Årets værdiregulering	3.001.752	2.918.681
Årets tilgang	0	0
Kursregulering	-71.144	164.545
Udloddet udbytte	-3.010.073	-654.785
Samlede værdireguleringer ultimo	<u>3.102.984</u>	<u>3.182.449</u>
Indre værdi af kapitalandele ultimo	<u>9.478.703</u>	<u>8.808.168</u>
<i>Goodwill:</i>		
Anskaffessum primo	2.806.037	2.806.037
Årets tilgang	0	0
Anskaffelsespris ultimo	<u>2.806.037</u>	<u>2.806.037</u>
Afskrivninger primo	-2.290.738	-2.010.134
Årets afskrivninger	-280.604	-280.604
Afskrivninger ultimo	<u>-2.571.342</u>	<u>-2.290.738</u>
Værdi af goodwill ultimo	<u>234.695</u>	<u>515.299</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>9.713.398</u>	<u>9.323.467</u>

Noter til årsrapporten

		2017/18	2016/17
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)		
	Resultat af kapitalandele:		
	Årets værdiregulering	3.001.752	2.918.681
	Afskrivninger goodwill	-280.604	-280.604
		2.721.148	2.638.077
	Tilknyttede virksomheder kan specificeres således:		
		Egenkapital	Ejerandel
	WOW ApS, Hvidovre	3.599.883	100%
	WOW Group Hong Kong Limited	682.455	100%
	Filmbyen Ejendomme ApS, Hvidovre	1.338.233	100%
	IDEAS Danmark A/S, Hvidovre	5.848.367	55%
	Copenhagen Cap Company ApS	1.000.000	75%
	Upfront Company ApS	-108.470	100%
5	Egenkapital		
		Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	
		Overført resultat	Foreslået udbytte
	Egenkapital primo	3.401.119	7.137.401
	Udloddet udbytte		-448.400
	Kursregulering		-71.144
	Årets resultat	809.225	3.052.524
	Egenkapital 30. april	4.210.344	10.118.781

Selskabskapitalen udgør kr. 125.000

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
6 Anden langfristet gæld		
Forfald efter 5 år	3.000.000	1.800.000
Forfald 1-5 år	0	1.600.000
Forfald inden 1 år	61.739	1.580.868
	<u>3.061.739</u>	<u>4.980.868</u>

7 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.