

MASO Finans ApS

Kaningårdsvej 26
2830 Virum

CVR-nr. 32 05 71 60

Årsrapport 2017/18

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 30/6 2018


Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2-4 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7-9 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11-12 |
| Noter | 13-16 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017/18 for MASO Finans ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 25/6 2018

Direktion:



Jesper Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MASO Finans ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MASO Finans ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Gentofte, den 25/6 2018
V & Co Revision
CVR-nr. 34 62 23 10
mne31478



Thomas Viscovich
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

MASO Finans ApS
Kaningårdsvej 26
2830 Virum

CVR-nr.: 32 05 71 60
Stiftet: 27. januar 2009
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår: 1. maj – 30. april

Direktion

Jesper Jørgensen

Revision

V & Co Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Smakkegårdsvej 217
2820 Gentofte

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i andre virksomheder, samt anden efter direktionens skøn hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

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.

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. 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

Bruttofortjenesten

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Udbytter fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Nyerhvervede eller nystiftede dattervirksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet. Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til kostpris.

Værdiforringelser af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver der måles til kostpris vurderes årligt for indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktiver eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

for perioden 1. maj 2017 - 30. april 2018

| Note | 2017/18 kr. | 2016/17 t.kr. |
|---|------------------|------------------|
| BRÜTTOFORTJENESTE | 294.599 | 373 |
| 1 Finansielle indtægter | 3.720.202 | 4.897 |
| 2 Finansielle omkostninger | -105.966 | -7 |
| RESULTAT FØR SKAT | 3.908.835 | 5.263 |
| 3 Skat af årets resultat | -73.480 | -148 |
| ÅRETS RESULTAT | 3.835.355 | 5.115 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 1.200.000 | 1.000 |
| Overført resultat | 2.635.355 | 4.115 |
| DISPONERET I ALT | 3.835.355 | 5.115 |

AKTIVER

| Note | 2018 kr. | 2017 t.kr. |
|--|-------------------|---------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 150.000 | 90 |
| Andre kapitalandele | 300.000 | 300 |
| Finansielle anlægsaktiver | 450.000 | 390 |
| ANLÆGSAKTIVER | 450.000 | 390 |
| Tilgodehavender fra salg | 350.000 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 0 | 413 |
| Tilgodehavende hos associeret virksomhed | 5.533.760 | 2.975 |
| Udskudt skatteaktiv | 0 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | 5.883.760 | 3.388 |
| Værdipapirer | 1.697.004 | 1.788 |
| Likvide beholdninger | 4.041.735 | 3.747 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 11.622.499 | 8.923 |
| AKTIVER | 12.072.499 | 9.313 |

Balance

pr. 30. april 2018

PASSIVER

| Note | 2018 kr. | 2017 t.kr. |
|--|-------------------|---------------|
| Selskabskapital | 125.000 | 125 |
| Overført overskud | 10.682.053 | 8.047 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.200.000 | 1.000 |
| 6 EGENKAPITAL | 12.007.053 | 9.172 |
| Hensættelse til udskudt skat | 0 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | 0 | 0 |
| Selskabsskat, langfristet | 48.480 | 125 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 48.480 | 125 |
| Selskabsskat | 2.412 | 0 |
| Anden gæld | 14.554 | 16 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 16.966 | 16 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | 65.446 | 141 |
| PASSIVER | 12.072.499 | 9.313 |
| 7 Eventualposter mv. | | |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

Noter

| | 2017/18 | 2016/17 |
|--|------------------|--------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 3.720.202 | 4.897 |
| | 3.720.202 | 4.897 |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 105.966 | 7 |
| | 105.966 | 7 |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 73.480 | 148 |
| Regulering af udskudt skat | 0 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 0 |
| | 73.480 | 148 |

2018
kr.

4 Andre kapitalandele

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|--------------------------------|----------|----------------------|
| KPC Ejendomsadministration A/S | Herning | 15% |

2018
kr.

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

| | Kapitalandele associerede virksomheder |
|---|---|
| Kostpris 1. maj 2017 | 90.000 |
| Tilgang | 105.000 |
| Afgang | -45.000 |
| Kostpris 30. april 2018 | 150.000 |
| Op / Nedskrivning 1. maj 2017 | 0 |
| Årets Op / Nedskrivning | 0 |
| Tilbageførte opskrivninger årets afgang | 0 |
| Op / Nedskrivning 30. april 2018 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2018 | 150.000 |
| Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således: | |
| Indre værdi | 150.000 |
| Koncern goodwill | 0 |
| | 150.000 |

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Årets resultat | Egenkapital |
|--|----------|-------------------------|--------------------|-------------|
| Investeringselskabet 2020 ApS | | Opløst | | |
| Ejendomsselskabet Alliancevej ApS (31/12-2017) | Virum | 50% | 1.286.832 | 1.386.832 |
| Investeringselskabet Felt B ApS | Herning | 20% | Første regnskabsår | |

2018
kr.**6 Egenkapital**

| | 1/5 2017 | Udbetalt udbytte | Forslag til årets resultat- fordeling | 30/4 2018 |
|---------------------|------------------|---------------------|---|-------------------|
| Selskabskapital | 125.000 | | | 125.000 |
| Overført overskud | 8.046.698 | | 2.635.355 | 10.682.053 |
| Henlagt til udbytte | 1.000.000 | -1.000.000 | 1.200.000 | 1.200.000 |
| | 9.171.698 | -1.000.000 | 3.835.355 | 12.007.053 |

7 Eventualposter mv.**Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Ingen

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen