

MASO Finans ApS

Kaningårdsvej 26
2830 Virum

CVR-nr. 32 05 71 60

Årsrapport 2015/16

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 21/6 2016



Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|-------------------------------------|-------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2-3 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6-7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9-10 |
| Noter | 11-13 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for MASO Finans ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling, samt beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabets står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 21. febr. 2016

Direktion:



Jesper Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MASO Finans ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MASO Finans ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016, 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Gentofte, den 21/6 2016
V & Co Revision
CVR-nr. 34 62 23 10



Thomas Viscovich
Statsautoriseret revisor

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

Hovedaktiviteter

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 MASO Finans ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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.

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 nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Andre kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til dagsværdi. I tilfælde at dagsværdi ikke kan måles pålideligt vil disse blive indregnet til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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 gælds metode 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 nominal 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 2015 - 30. april 2016

| Note | 2015/16 kr. | 2014/15 t.kr. |
|------|---|------------------|
| | -27.062 | 477 |
| | BRUTTOFORTJENESTE | |
| 1 | Finansielle indtægter | 3.509.847 |
| 2 | Finansielle omkostninger | -4.783 |
| | RESULTAT FØR SKAT | 1.383 |
| | 3.478.002 | |
| 3 | Skat af årets resultat | -270.908 |
| | ÅRETS RESULTAT | 1.220 |
| | 3.207.094 | |
| | FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING: | |
| | Udbytte for regnskabsåret | 1.200.000 |
| | Overført resultat | 2.007.094 |
| | DISPONERET I ALT | 1.220 |
| | 3.207.094 | |

Balance

pr. 30. april 2016

AKTIVER

| Note | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
|--|------------------|---------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 40.000 | 40 |
| Andre kapitalandele | 300.000 | 350 |
| Finansielle anlægsaktiver | 340.000 | 390 |
| ANLÆGSAKTIVER | 340.000 | 390 |
| Andre tilgodehavender | 0 | 0 |
| Tilgodehavende hos associeret virksomhed | 2.488.260 | 1.250 |
| Udskudt skatteaktiv | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | 2.488.260 | 1.250 |
| Likvide beholdninger | 2.780.698 | 709 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 5.268.958 | 1.959 |
| AKTIVER | 5.608.958 | 2.349 |

PASSIVER

| Note | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
|--|------------------|---------------|
| Selskabskapital | 125.000 | 125 |
| Overført overskud | 3.932.550 | 1.925 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.200.000 | 100 |
| 6 EGENKAPITAL | 5.257.550 | 2.150 |
| Hensættelse til udskudt skat | 0 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | 0 | 0 |
| Selskabsskat, langfristet | 255.908 | 163 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 255.908 | 163 |
| Selskabsskat | 82.550 | 23 |
| Anden gæld | 12.950 | 13 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 95.500 | 36 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | 351.408 | 199 |
| PASSIVER | 5.608.958 | 2.349 |
| 7 Eventualposter mv. | | |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 9 Langfristede tilgodehavender | | |

Noter

| | 2015/16 | 2014/15 |
|--|------------------|------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 3.509.847 | 909 |
| | 3.509.847 | 909 |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 4.783 | 3 |
| | 4.783 | 3 |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 270.908 | 163 |
| Regulering af udskudt skat | 0 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 0 |
| | 270.908 | 163 |

2016
kr.

4 Andre kapitalandele

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

2016
kr.

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

| | Kapitalandele associerede virksomheder |
|---|---|
| Kostpris 1. maj 2015 | 40.000 |
| Tilgang | 0 |
| Afgang | 0 |
| Kostpris 30. april 2016 | 40.000 |
| Op / Nedskrivning 1. maj 2015 | 0 |
| Årets Op / Nedskrivning | 0 |
| Tilbageførte opskrivninger årets afgang | 0 |
| Op / Nedskrivning 30. april 2016 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2016 | 40.000 |
| Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således: | |
| Indre værdi | 40.000 |
| Koncern goodwill | 0 |
| | 40.000 |

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Årets resultat | Egenkapital |
|-------------------------------|----------|-------------------------|----------------|-------------|
| Investeringselskabet 2020 ApS | Herning | 20% | -8.913 | 191.087 |

2016
kr.

6 Egenkapital

| | 1/5 2015 | Udbetalt udbytte | Forslag til årets resultat- fordeling | 30/4 2016 |
|---------------------|------------------|---------------------|---|------------------|
| Selskabskapital | 125.000 | | | 125.000 |
| Overført overskud | 1.925.456 | | 2.007.094 | 3.932.550 |
| Henlagt til udbytte | 99.800 | -99.800 | 1.200.000 | 1.200.000 |
| | 2.150.256 | -99.800 | 3.207.094 | 5.257.550 |

7 Eventualposter mv.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Ingen

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

9 Langfristede tilgodehavender

Selskabet har foretaget udlån t.kr. 2.488 til associeret virksomhed, som er langfristet tilgodehavende.