

Majan Holding ApS

CVR-nr. 32 78 93 15

Sct. Knudsgade 26
4100 Ringsted

Årsrapport 2017/18 (regnskabsperiode 1. maj 2017 - 30. april 2018)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
14. juni 2018

Jan Samuel Brandt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegning og erklæringer	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2017 - 30. april 2018 for Majan Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 14. juni 2018

I direktionen:

Jan Samuel Brandt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Majan Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Majan Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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. 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.

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet (fortsat)

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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Birkerød, den 14. juni 2018

Piaster Revisorerne,
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 25 16 00 37

Stefan Sølvhøj Johansson
statsautoriseret revisor
mne34123

Selskabsoplysninger

Selskabet	Majan Holding ApS Sct. Knudsgade 26 4100 Ringsted
	CVR-nr.: 32 78 93 15
	Stiftet: 16. marts 2010
	Hjemsted: Ringsted
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Jan Samuel Brandt
Revisor	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i regnskabsåret bestået af at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Usædvanlige forhold

Selskabets ledelse har valgt at ændre skønnet over afskrivningslængden på koncerngoodwill fra 20 år til 10 år, startende fra anskaffelsestidspunktet. Som følge heraf er årets resultat påvirket af en afskrivning på koncerngoodwill på t.kr. 888 i modsætning til t.kr. 205 i 2016/17.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende, som følge af at årets underskud blot er en tilretning af afskrivninger på koncerngoodwill.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2017/18	2016/17
Andre eksterne omkostninger		-7.673	-22.931
Driftsresultat		-7.673	-22.931
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-349.152	719.154
Finansielle omkostninger	1	-33.801	-67.441
Ordinært resultat før skat		-390.626	628.782
Skat af årets resultat	2	9.124	24.398
Årets resultat		-381.502	653.180
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		-487.302	549.780
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		105.800	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Disponeret i alt		-381.502	653.180

Balance pr. 30. april

Aktiver

	Note	2018	2017
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	3.337.737	4.436.889
Finansielle anlægsaktiver		3.337.737	4.436.889
Anlægsaktiver		3.337.737	4.436.889
Udskudt skatteaktiv		0	24.398
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		155.468	167.054
Kortfristede tilgodehavender		155.468	191.452
Likvide beholdninger		15.129	74.734
Omsætningsaktiver		170.597	266.186
Aktiver i alt		3.508.334	4.703.075

Balance pr. 30. april

Passiver

	Note	2018	2017
Anpartskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		1.897.963	2.385.265
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		105.800	103.400
Egenkapital	4	2.083.763	2.568.665
Selskabsskat	5	52.344	115.054
Anden gæld	5	600.000	1.150.000
Langfristede gældsforpligtelser		652.344	1.265.054
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	622.596	713.250
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	15.625
Gæld til tilknyttede virksomheder		143.381	116.547
Anden gæld		0	23.934
Kortfristede gældsforpligtelser		772.227	869.356
Gældsforpligtelser		1.424.571	2.134.410
Passiver i alt		3.508.334	4.703.075
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Særlige poster	8		

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	4.232	4.188
Øvrige finansielle omkostninger	29.569	63.253
	<u>33.801</u>	<u>67.441</u>
2 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	-9.124	0
Regulering af udskudt skat	0	-24.398
	<u>-9.124</u>	<u>-24.398</u>

Noter

	2018	2017
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	4.938.074	4.938.074
Kostpris 30. april	4.938.074	4.938.074
Værdireguleringer 1. maj	933.815	909.661
Årets resultatandele	539.181	924.154
Udbytte til moderselskabet	-750.000	-900.000
Værdireguleringer 30. april	722.996	933.815
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. maj	-1.435.000	-1.230.000
Afskrivninger på goodwill	-888.333	-205.000
Af- og nedskrivninger 30. april	-2.323.333	-1.435.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april	3.337.737	4.436.889

Informationer, jf. seneste årsregnskab

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital
Nautiluft A/S				
Hjemsted: Ishøj				
CVR-nr. 13 96 60 95	100%	500.000	539.181	1.561.069
Koncerngoodwill, restværdi			0	1.776.668
Af- og nedskrivning goodwill			-888.333	0
			-349.152	3.337.737

Noter

	2018	2017
4 Egenkapital		
Anpartskapital 1. maj	80.000	80.000
Anpartskapital 30. april	80.000	80.000
Nettopskrivning efter indre værdis metode 1. maj	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Nettopskrivning efter indre værdis metode 30. april	0	0
Overført resultat 1. maj	2.385.265	1.835.485
Forslag til årets resultatfordeling	-487.302	549.780
Overført resultat 30. april	1.897.963	2.385.265
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. maj	103.400	0
Udbetalt udbytte	-103.400	0
Forslag til årets resultatfordeling	105.800	103.400
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. april	105.800	103.400
Egenkapital 30. april	2.083.763	2.568.665

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30. april 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Selskabsskat	99.344	47.000	52.344	0
Anden gæld	1.175.596	575.596	600.000	0
	1.274.940	622.596	652.344	0

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i sambeskatning med Nautiluft A/S. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Noter

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datterselskabet Nautiluft A/S' engagement med Jyske Bank ligger nøglepersonforsikring på direktør på kr. 1.000.000. Engagementet omfatter en kassekredit på kr. 500.000 med en saldo pr. 30. april 2018 på t.kr. 195.

Gældsbrief nom. kr. 900.000 har sekundær pant i ovenstående nøglepersonforsikring.

Majan Holding ApS har tillige afgivet selvskyldnerkaution overfor Nautiluft A/S' bankengagement med Jyske Bank.

8 Særlige poster

Selskabets ledelse har valgt at ændre skønnet over afskrivningslængden på koncerngoodwill fra 20 år til 10 år, startende fra anskaffelsestidspunktet. Som følge heraf er årets resultat påvirket af en afskrivning på koncerngoodwill på t.kr. 888 i modsætning til t.kr. 205 i 2016/17.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Væsentlige fejl vedrørende tidligere år

Der er konstateret væsentlige fejl vedrørende indregning af udbytte samt nettoopskrivning af kapitalandele hos tilknyttede virksomheder, hvorfor sammenligningstallene for 2016/17 er korrigeret i regnskabet. Ændringerne har ikke indflydelse på årets resultat eller egenkapitalen samlet set. Aktiver i alt er forhøjet i med t.kr. 117 i sammenligningstallene.

Endvidere er der foretaget reklassifikation i resultatopgørelsen, således at resultatopgørelsen er opstillet i overensstemmelse med årsregnskabslovens skemakrav. Reklassifikationen påvirker ikke årets resultat.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Koncernregnskab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelse er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger 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 med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 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 den tilknyttede virksomheds underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

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

Majan Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udløsing 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jan Samuel Brandt

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-654785383985

IP: 87.57.248.230

2018-06-14 09:45:43Z

NEM ID 

Jan Samuel Brandt

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-654785383985

IP: 87.57.248.230

2018-06-14 09:45:43Z

NEM ID 

Stefan Sølvhøj Johansson

Revisor

På vegne af: Piaster Revisorerne, Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Serienummer: CVR:25160037-RID:55324767

IP: 2.107.164.93

2018-06-14 19:10:50Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 6CJMY-PKHW5-IA7U-ELHJJ-A7IA1-1EYKS

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>