
M3N7 Holding ApS

Store Strandstræde 21 2. tv., 1255 København K

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 36 03 78 57

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/8 2018

Mette Vagner Johannesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 7

Balance 30. april 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for M3N7 Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. august 2018

Direktion

Mette Vagner Johannesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i M3N7 Holding ApS

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for M3N7 Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 22. august 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

mne17120

Selskabsoplysninger

Selskabet

M3N7 Holding ApS
Store Strandstræde 21 2. tv.
1255 København K

CVR-nr.: 36 03 78 57
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Regnskabsår: 4. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Direktion

Mette Vagner Johannesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for M3N7 Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis på øvrige kapitalandele er ændret i regnskabsåret. Der henvises til beskrivelse under anvendt regnskabspraksis.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalinteresser i andre selskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på DKK 2.004.752, og selskabets balance pr. 30. april 2018 udviser en egenkapital på DKK 25.375.582.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andre eksterne omkostninger		-9.470	-8.700
Bruttoresultat		-9.470	-8.700
Finansielle indtægter	1	450.076	3.035.161
Finansielle omkostninger	2	-2.442.234	-27.409
Resultat før skat		-2.001.628	2.999.052
Skat af årets resultat	3	-3.124	0
Årets resultat		-2.004.752	2.999.052

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-2.004.752	2.999.052
		-2.004.752	2.999.052

Balance 30. april

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	30.804	44.487
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	22.003.550	20.003.550
Øvrige finansielle anlægsaktiver	5	1.311.107	3.732.030
Finansielle anlægsaktiver		23.345.461	23.780.067
Anlægsaktiver		23.345.461	23.780.067
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		875.935	0
Andre tilgodehavender		846.575	423.364
Tilgodehavender		1.722.510	423.364
Likvide beholdninger		311.985	13.858
Omsætningsaktiver		2.034.495	437.222
Aktiver		25.379.956	24.217.289
Passiver			
Selskabskapital		82.000	70.000
Overført resultat		25.293.582	22.960.334
Egenkapital	6	25.375.582	23.030.334
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.250	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	43.963
Selskabsskat		3.124	0
Anden gæld		0	1.142.992
Kortfristede gældsforpligtelser		4.374	1.186.955
Gældsforpligtelser		4.374	1.186.955
Passiver		25.379.956	24.217.289
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	399.000	400.050
Renteindtægter associerede virksomheder	25.935	0
Andre finansielle indtægter	25.141	2.635.111
	<u>450.076</u>	<u>3.035.161</u>
2 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	13.683	19.546
Andre finansielle omkostninger	2.428.551	7.863
	<u>2.442.234</u>	<u>27.409</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.124	0
	<u>3.124</u>	<u>0</u>
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj	64.033	39.033
Tilgang i årets løb	0	25.000
Kostpris 30. april	<u>64.033</u>	<u>64.033</u>
Værdireguleringer 1. maj	-19.546	0
Andre værdireguleringer	<u>-13.683</u>	<u>-19.546</u>
Værdireguleringer 30. april	<u>-33.229</u>	<u>-19.546</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>30.804</u>	<u>44.487</u>

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
FourInvest ApS	København	181.000	24%	24.429	-53.518
FLY&GAARD ApS	København	50.000	50%	10.000	-40.000

5 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Øvrige finansielle anlægsaktiver DKK
Kostpris 1. maj	20.003.550	1.111.653
Tilgang i årets løb	2.000.000	0
Kostpris 30. april	22.003.550	1.111.653
Opskrivninger 1. maj	0	2.620.377
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	0	-2.420.923
Opskrivninger 30. april	0	199.454
Regnskabsmæssig værdi 30. april	22.003.550	1.311.107

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overkurs ved emission DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
2017/18				
Egenkapital 1. maj	70.000	0	22.960.334	23.030.334
Kontant kapitalforhøjelse	12.000	4.338.000	0	4.350.000
Årets resultat	0	0	-2.004.752	-2.004.752
Overført fra overkurs ved emission	0	-4.338.000	4.338.000	0
Egenkapital 30. april	82.000	0	25.293.582	25.375.582
2016/17				
Egenkapital 1. maj	70.000	0	20.867.398	20.937.398
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	-906.116	-906.116
Korrigeret egenkapital 1. maj	70.000	0	19.961.282	20.031.282
Årets resultat	0	0	2.999.052	2.999.052
Egenkapital 30. april	70.000	0	22.960.334	23.030.334

Selskabskapitalen består af 82.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital 1. maj	70.000	70.000	70.000	50.000
Kapitalforhøjelse	12.000	0	0	20.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0
Selskabskapital 30. april	82.000	70.000	70.000	70.000

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har sammen med de øvrige ejere af FourInvest ApS forpligtet sig til at retablere selskabskapitalen i FourInvest ApS.

Der er ikke yderligere eventualforpligtelser i selskabet.

8 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Mads Nørgaard Pedersen, 100%
Jægersborg Alle 78
2920 Charlottenlund

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M3N7 Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har ændret anvendt regnskabspraksis for måling af øvrige kapitalandele fra dagsværdi til kostpris metode. Praksisændringen foretages, da det ikke er muligt at indhente tilstrækkeligt og pålideligt grundlag til opgørelse af dagsværdien af de enkelte investeringer. Ændringen har medført reduktion af årets resultat for indeværende år med 75.140 (2016/17: 1.513.704). Det har herudover påvirket virksomhedens finansielle anlægsaktiver og den samlede balancesum med -2.494.960 (2016/17: -2.419.820). Egenkapitalen er påvirket med -2.494.960 (2016/17: -2.419.820)

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster 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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter optioner på køb af yderligere unoterede kapitalandele. Optionerne måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.