

MAAN ApS  
Trelleborggade 9  
2150 Nordhavn

CVR-nr: 36 54 45 46

ÅRSRAPPORT  
1. oktober 2016 - 30. september 2017

(3. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 1. marts 2018

Teis W. Bruun  
Dirigent



## INDHOLDSFORTEGNELSE

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	3
Ledelsesberetning .....	4

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	5
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang .....	6

**Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12
Noter .....	14

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

MAAN ApS  
Trelleborggade 9  
2150 Nordhavn

CVR-nr.: 36 54 45 46  
Stiftet: 18. februar 2015  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Bestyrelse**

Teis Werring Bruun, formand  
Anders Holck Petersen  
Malte Udsen  
Martin Jesper Baagdan  
Ole Bendixen

**Direktion**

Anders Holck Petersen  
Malte Udsen

**Pengeinstitut**

Spar Nord Bank A/S  
Sct. Olai Gade 39  
3000 Helsingør

**Revisor**

Kongevejens Revision  
Registreret Revisions ApS  
Saunte Bygade 44D  
3100 Hornbæk

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber, fortrinsvis indenfor filmbranchen.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016/2017 udviser et resultat på kr. 856.589 og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 13.229.084.

Ledelsen betegner årets resultat som tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for MAAN ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 1. marts 2018

### **Direktion**

Anders Holck Petersen

Malte Udsen

### **Bestyrelse**

Teis Werring Bruun  
Formand

Anders Holck Petersen

Malte Udsen

Martin Jesper Baagdan

Ole Bendixen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### Til kapitalejerne i MAAN ApS

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MAAN ApS for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017. 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 Ethiske 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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Hornbæk, den 1, marts 2018

**Kongevejens Revision**  
**Registreret Revisions ApS**  
CVR-nr.: 25273621

René Friis Rasmussen  
Registreret revisor - FSR danske revisorer  
mne15471



## **GENERELT**

Årsregnskabet for MAAN ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### **Omregning af fremmed valuta**

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

Resultatopgørelsen for udenlandske datter- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer - der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs - indregnes direkte i egenkapitalen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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 danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Dattervirksomheder 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

	2016/17	2015/16
Indtægter af kapitalandele .....	1.222.592	483.122
Andre eksterne omkostninger .....	8.125-	7.540-
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>1.214.467</b>	<b>475.582</b>
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....	369.804-	25.140-
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>844.663</b>	<b>450.442</b>
1 Skat af årets resultat.....	11.926	7.172
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>856.589</b>	<b>457.614</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	917.628	438.502
Overført resultat .....	61.039-	19.112
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>856.589</b>	<b>457.614</b>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017  
 AKTIVER

	2017	2016
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	14.359.927	13.417.556
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	0	950.400
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>14.359.927</b>	<b>14.367.956</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>14.359.927</b>	<b>14.367.956</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	1.979	0
Selskabsskat .....	0	7.172
Andre tilgodehavender .....	841	0
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>2.820</b>	<b>7.172</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>0</b>	<b>326</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>2.820</b>	<b>7.498</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>14.362.747</b>	<b>14.375.454</b>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017  
PASSIVER

	2017	2016
Selskabskapital.....	157.500	157.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	5.484.132	4.566.504
Overført resultat .....	7.587.452	7.648.492
<b>3 EGENKAPITAL .....</b>	<b>13.229.084</b>	<b>12.372.496</b>
Kreditinstitutter.....	515	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	7.501	32.500
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	1.125.647	1.970.458
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>1.133.663</b>	<b>2.002.958</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>1.133.663</b>	<b>2.002.958</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>14.362.747</b>	<b>14.375.454</b>
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	2016/17	2015/16
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat .....	11.908-	7.172-
Regulering af tidligere års skat.....	18-	0
<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b><u>11.926-</u></b>	<b><u>7.172-</u></b>

## NOTER

	2017	2016
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo .....	8.851.052	8.516.259
Tilgang i årets løb.....	24.743	334.793
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. september 2017	8.875.795	8.851.052
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo .....	4.566.504	4.128.002
Årets resultatandele.....	1.222.592	483.122
Kapitalregulering i perioden.....	1.023-	44.620-
Årets af-/nedskrivninger .....	303.941-	0
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. september 2017	5.484.132	4.566.504
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017 .....</b>	<b>14.359.927</b>	<b>13.417.556</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
MAAN Rental A/S, Nordhavn - cvr. nr. 31 26 79 86	100%	13.778.869	1.208.505
MAAN Rental AAR ApS, Aarhus - cvr. nr. 35 46 81 02	100%	131.778	38.648
MAAN Rental ODE ApS, Ringe - cvr. nr. 35 53 06 81	100%	349.363	712
ACT3 A/S, Nordhavn - cvr. nr. 36 54 45 62	80%	-336.541	-424.813
Red Rental By MAAN AB, Sverige	80%	329.624	291.059
MAAN Rental AS, Norge	100%	105.451	81.730



## NOTER

	Primo	Resultatdispon- ering	Ultimo
<b>3 Egenkapital</b>			
Selskabskapital.....	157.500	0	157.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	4.566.504	917.628	5.484.132
Overført resultat .....	7.648.491	61.039-	7.587.452
	<u>12.372.495</u>	<u>856.589</u>	<u>13.229.084</u>

Selskabskapitalen består af 315 anparter á nominelt kr. 500. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen siden selskabets stiftelse.

**4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som koncernforbundet selskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. september 2017 tkr. 265 Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har stillet sikkerhed i aktier og anparter for i alt tkr. 630 overfor datterselskabs engagement med pengeinstitut.