

## **MW Production ApS**

Bakkedal 8, 2900 Hellerup

CVR-nr. 20 40 78 83

### **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2016.

---

Michael Wendt  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for MW Production ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 17. maj 2016

**Direktion**

Michael Wendt

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i MW Production ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for MW Production ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 selskabets 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 selskabets 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Viborg, den 17. maj 2016

### **Ullits & Winther**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 09 32 72

Claus Søndergaard Nielsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

MW Production ApS  
Bakkedal 8  
2900 Hellerup

CVR-nr.: 20 40 78 83  
Stiftet: 1. oktober 1997  
Hjemsted: Gentofte Kommune  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Michael Wendt

**Revision**

Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Agerlandsvej 1  
8800 Viborg

**Bankforbindelse**

Jyske Bank, Strandvejen 112, 2900 Hellerup

**Modervirksomhed**

MW Invest Holding ApS

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af make-up artikler samt fotografisk virksomhed m.v.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2015, udviser et resultat på 576.670 kr. mod 13.086 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 1.644.742 kr.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for MW Production ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### **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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **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.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Driftsmateriel og inventar	5-8 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

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

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter MW Production ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttet virksomhed samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.804.957</b>	<b>3.411.837</b>
1 Personaleomkostninger	-2.407.699	-2.796.594
Afskrivninger	<u>-255.736</u>	<u>-229.269</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.141.522</b>	<b>385.974</b>
Finansielle indtægter	2.066	0
2 Finansielle omkostninger	<u>-370.649</u>	<u>-341.607</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>772.939</b>	<b>44.367</b>
3 Skat af årets resultat	<u>-196.269</u>	<u>-31.281</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>576.670</u></b>	<b><u>13.086</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	<u>576.670</u>	<u>13.086</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>576.670</u></b>	<b><u>13.086</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Indretning af lejede lokaler	53.675	90.412
4 Driftsmateriel og inventar	1.009.555	1.072.106
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.063.230</u>	<u>1.162.518</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	214.667	214.667
Deposita	4.500	4.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>219.167</u>	<u>219.167</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.282.397</u></b>	<b><u>1.381.685</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Handelsvarer	2.817.000	2.333.000
Forudbetalinger for varer	0	74.100
Varebeholdninger i alt	<u>2.817.000</u>	<u>2.407.100</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.100.602	2.224.995
Udskudte skatteaktiver	0	3.000
Andre tilgodehavender	516.875	878.566
Tilgodehavender i alt	<u>3.617.477</u>	<u>3.106.561</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.434.477</u></b>	<b><u>5.513.661</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>7.716.874</u></b>	<b><u>6.895.346</u></b>

## Balance 31. december

---

### Passiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
5 Anpartskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	1.519.742	943.072
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.644.742</b>	<b>1.068.072</b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	4.000	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>4.000</b>	<b>0</b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitut	678.157	799.566
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	678.157	799.566
Kortfristet del af langfristet gæld	120.000	115.000
Gæld til pengeinstitut	1.499.949	950.593
Leverandører af varer og tjenesteydelser	134.560	331.841
Gæld til tilknyttet virksomhed	2.566.897	2.701.139
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	189.269	8.281
Anden gæld	879.300	920.854
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.389.975	5.027.708
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.068.132</b>	<b>5.827.274</b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b>7.716.874</b>	 <b>6.895.346</b>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

## Noter

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.558.920	1.945.920
Pensioner	29.259	41.839
Andre omkostninger til social sikring	5.598	5.923
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>813.922</u>	<u>802.912</u>
	<b><u>2.407.699</u></b>	<b><u>2.796.594</u></b>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttet virksomhed	158.852	160.138
Andre finansielle omkostninger	<u>211.797</u>	<u>181.469</u>
	<b><u>370.649</u></b>	<b><u>341.607</u></b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	189.269	8.281
Regulering af udskudt skat	<u>7.000</u>	<u>23.000</u>
	<b><u>196.269</u></b>	<b><u>31.281</u></b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<b><u>Indretning af lejede lokaler</u></b>	<b><u>Driftsmateriel og inventar</u></b>
Kostpris primo	184.193	1.437.265
Tilgang	<u>0</u>	<u>156.448</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>184.193</u></b>	<b><u>1.593.713</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	93.781	365.159
Årets afskrivninger	<u>36.737</u>	<u>218.999</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>130.518</u></b>	<b><u>584.158</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>53.675</u></b>	<b><u>1.009.555</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
<b>5. Anpartskapital</b>				
Anpartskapital primo	125.000	125.000		
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>		
<b>6. Overført resultat</b>				
Overført resultat primo	943.072	929.986		
Årets overførte resultat	576.670	13.086		
	<b>1.519.742</b>	<b>943.072</b>		
<b>7. Gældsforpligtelser</b>				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til pengeinstitut	120.000	137.000	798.157	914.566
	<b>120.000</b>	<b>137.000</b>	<b>798.157</b>	<b>914.566</b>

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på 700 tkr. til sikkerhed for selskabets gæld til pengeinstitut, som pr. 31. december 2015 udgjorde i alt 2.134 t.kr. Ejerpantebrevet giver pant i materielle anlægsaktiver med en regnskabsmæssig værdi på 895 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.134 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.800 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Imaterielle rettigheder	0 t.kr.
Driftsmateriel og inventar	115 t.kr.
Varebeholdning	2.817 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	3.620 t.kr.



### 9. Eventualposter

#### **Operationel leasing**

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt med en årlig leasingydelse på 191 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 16 måneder og en restleasingydelse på 255 t.kr.

#### **Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med MW Invest Holding ApS som administrations-selskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.