

## MOSEK ApS

Fruebjergvej 3, boks 16, 2100 København Ø

CVR-nr. 20 43 75 37

Årsrapport for perioden  
1. oktober 2015 til 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 16/11/2016



Erling Dalgaard Andersen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	6
Balance 30. september	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for MOSEK 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. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. november 2016

Direktion

Erling Dalgaard Andersen



## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i MOSEK ApS*

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MOSEK ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 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.

### Konklusion

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

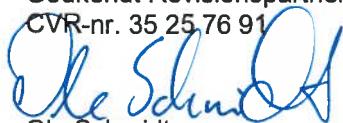
## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Odense, den 8. november 2016

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91



Ole Schmidt  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet

MOSEK ApS  
Fruebjergvej 3, boks 16  
2100 København Ø

CVR-nr.: 20 43 75 37  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Hjemsted: København

Direktion

Erling Dalgaard Andersen

Revision

Baker Tilly Denmark  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Hjallesevej 126  
5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive handel og industri og hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 4.427.645, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 8.994.949.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>12.277.841</b>	<b>12.084</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-6.070.651</u>	<u>-5.172</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>6.207.190</b>	<b>6.912</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-37.979</u>	<u>-83</u>
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>6.169.211</b>	<b>6.829</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>6.169.211</b>	<b>6.829</b>
Finansielle indtægter		2.869	461
Finansielle omkostninger	2	<u>-496.425</u>	<u>-58</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.675.655</b>	<b>7.232</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-1.248.010</u>	<u>-1.702</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>4.427.645</u></b>	<b><u>5.530</u></b>
Foreslået udbytte		3.400.000	5.000
Overført resultat		<u>1.027.645</u>	<u>530</u>
		<b><u>4.427.645</u></b>	<b><u>5.530</u></b>



## Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.682	47
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>8.682</u>	<u>47</u>
Deposita		77.993	76
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>77.993</u>	<u>76</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>86.675</u>	<u>123</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		632.207	677
Andre tilgodehavender		118.492	119
Udskudt skatteaktiv		24.800	25
<b>Tilgodehavender</b>		<u>775.499</u>	<u>821</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>13.722.564</u>	<u>12.668</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>14.498.063</u>	<u>13.489</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>14.584.738</u></u>	<u><u>13.612</u></u>

## Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		5.469.949	4.442
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.400.000	5.000
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b><u>8.994.949</u></b>	<b><u>9.567</u></b>
Kreditinstitutter		27.986	49
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.427.303	2.684
Anden gæld		2.134.500	1.312
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.589.789</u></b>	<b><u>4.045</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>5.589.789</u></b>	<b><u>4.045</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>14.584.738</u></b>	<b><u>13.612</u></b>
Eventualposter m.v.	6		

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.220.227	4.536
Pensioner	677.795	464
Andre omkostninger til social sikring	98.296	78
Andre personaleomkostninger	74.333	94
	<u><b>6.070.651</b></u>	<u><b>5.172</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>7</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	135.960	58
Kursreguleringer	360.465	0
	<u><b>496.425</b></u>	<u><b>58</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.247.510	1.706
Årets udskudte skat	500	-4
	<u><b>1.248.010</b></u>	<u><b>1.702</b></u>

## Noter til årsrapporten

### 4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>kr.</u>
Kostpris 1. oktober	1.975.207
Kostpris 30. september	<u>1.975.207</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	1.928.546
Årets afskrivninger	<u>37.979</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>1.966.525</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u><u>8.682</u></u></b>

### 5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	I alt
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital 1. oktober	125.000	4.442.304	5.000.000	9.567.304
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	1.027.645	3.400.000	4.427.645
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>5.469.949</u></b>	<b><u>3.400.000</u></b>	<b><u>8.994.949</u></b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter til årsrapporten

### 6 Eventualposter m.v.

Selskabet har en huslejeforpligtelse. Huslejeforpligtelsen er opgjort til DKK 75.000 DKK.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MOSEK ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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. Herudover 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	år
---	-----	----

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.