

**Moe Holding ApS**

**Virum Stationsvej 123, st. tv.  
2830 Virum**

**CVR nr. 25 69 58 52**

**Årsrapport for 2018/2019**  
**19. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 30. november 2020  
Dirigent

Navn: Carsten Olaus Moe

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab for perioden 1. juli 2019 til 30. juni 2020</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5-7
Resultatopgørelse for 2018/2019	8
Balance pr. 30. juni 2020	9-10
Egenkapitalopgørelse for 2018/2019	11
Noter	12-13

## Ledespåtegning

### Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Moe Holding ApS for regnskabsåret 2018/2019.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 til 30. juni 2020.

Det er vores opfattelse, at selskabet fortsat opfylder betingelserne for at kunne fravælge revision i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 31. oktober 2020

**Direktion:**

Carsten Olaus Moe

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Moe Holding ApS.

Vi har opstillet årsregnskabet for Moe Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 til 30. juni 2020, på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Albertslund, den 31. oktober 2020  
Rådgivning & Revision ApS  
CVR nr. 2812 6131  
Registreret Revisionsanpartsselskab

Frank Feilskov  
Registreret revisor  
mne2673

## Selskabsoplysninger

**Anpartsselskabet:**

Moe Holding ApS  
Virum Stationsvej 123, st. tv.  
2830 Virum

CVR nr.: 25 69 58 52  
Stiftet: 1. november 2000  
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion:**

Carsten Olaus Moe, Abildgaardsvej 105, 2830 Virum

**Revisor:**

Rådgivning & Revision ApS  
Registreret Revisionsanpartsselskab  
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund  
CVR nr. 2812 6131

**Hovedaktiviteter:**

Konsulent- og servicevirksomhed.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Moe Holding ApS for 2018/2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

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, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter gebyrer og låneomkostninger, renteindtægter og -omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning, og er sambeskattet med moderselskabet Moe Holding ApS.

Moderselskabet Moe Holding ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill defineres som forskelsværdier mellem på den ene side anskaffelsværdien for aktierne i en dattervirksomhed og på den anden side aktierne i dattervirksomheden opgjort til handelsværdi på tidspunktet for overtagelsen. Et resterende positivt forskelsbeløb aktiveres som koncerngoodwill i henhold til årsregnskabslovens § 122 stk. 4, og afskrives over den forventede økonomiske levetid, der er vurderet til 5 år.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### 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.

### Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter dattervirksomheden sammen med administrationselskabet solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse for 2018/2019

	Note	2017/2018 tkr.
<b>Nettoomsætning</b>		<b>0</b>
Vareforbrug		0
Andre eksterne omkostninger		1
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-10.625</b>
Nedskrivning af omsætningsaktiver		0
<b>Driftsresultat</b>		<b>-310.625</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-316
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		727
Andre finansielle omkostninger		-1
<b>Resultat før skat</b>		<b>411</b>
Skat af årets resultat	1	2
<b>Årets resultat</b>		<b>413</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		385
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		108
Overført resultat		-80
<b>I alt disponering</b>		<b>413</b>

## Balance pr. 30. juni 2020

Aktiver	Note		2017/2018 <u>tkr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	254.456	596
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>1.517.119</u>	<u>2.704</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>1.771.575</b></u>	<u><b>3.300</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>1.771.575</b></u>	<u><b>3.300</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20.874	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	300
Udskudte skatteaktiver	4	<u>4.404</u>	<u>2</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u><b>25.278</b></u>	<u><b>302</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>753.466</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>778.744</b></u>	<u><b>302</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>2.550.319</b></u>	<u><b>3.602</b></u>

## Balance pr. 30. juni 2020

Passiver	Note	2017/2018 <u>tkr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Selskabskapital	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.613.888	3.149
Overført resultat	<u>767.069</u>	<u>-55</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.505.957</u></b>	<b><u>3.219</u></b>
<b>Gældsforpligtigelser</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.500	15
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	368
Anden gæld	<u>29.862</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b><u>44.362</u></b>	<b><u>383</u></b>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>	<b><u>44.362</u></b>	<b><u>383</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>2.550.319</u></b>	<b><u>3.602</u></b>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>	5	

## Egenkapitalopgørelse for 2018/2019

	Andre reserver	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	Overført resultat
<b>Egenkapital primo</b>	<b>2.220.450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-54.819</b>
Årets resultat	-1.535.688	110.600	0	821.888
	<b>-1.535.688</b>	<b>110.600</b>	<b>0</b>	<b>821.888</b>
Betalt udbytte	0	-110.600	110.600	0
Andre værdireguleringer af egenkapitalen	929.126	0	0	0
	<b>929.126</b>	<b>-110.600</b>	<b>110.600</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital, ultimo</b>	<b>1.613.888</b>	<b>0</b>	<b>110.600</b>	<b>767.069</b>
<b>Egenkapital, ultimo</b>				<b>2.505.957</b>

### Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året <b>2015/2016</b>	Regnskabs- året <b>2016/2017</b>	Regnskabs- året <b>2017/2018</b>	Regnskabs- året <b>2017/2018</b>	Regnskabs- året <b>2018/2019</b>
Selskabskapital, primo	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
<b>Ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

## Noter

		2017/2018 tkr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat	-2.624	-2
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-2.624</b>	<b>-2</b>

### 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Anskaffelsessum, primo	125.000	125
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125</b>
Værdireguleringer, primo	471.316	642
Årets resultat efter skat	58.140	-171
Udbytte fra kapitalandele	-400.000	0
<b>Værdireguleringer, ultimo</b>	<b>129.456</b>	<b>471</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>254.456</b>	<b>596</b>

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme &amp; ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Camocco ApS	Danmark	100%	254.456	68.061

### 3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Anskaffelsessum, primo	32.688	33
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>32.688</b>	<b>33</b>
Værdireguleringer, primo	2.671.425	2.262
Årets resultat efter skat	-319.658	555
Udbytte fra kapitalandele	-816.790	-125
Andre værdireguleringer	-50.546	-21
<b>Opskrivninger, ultimo</b>	<b>1.484.431</b>	<b>2.671</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.517.119</b>	<b>2.704</b>

#### Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme &amp; ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
U-Marq Limited	England	33,33%	4.551.358	-892.114
Speaktopic ApS	Danmark	24,50%	0	-90.966

---

## Noter

### **4 Udskudte skatteaktiver**

Udskudte skatteaktiver kan henføres til materielle anlægsaktiver, skattemæssige underskud m.v. Der er ved vurdering af om aktivet kan udnyttes i de kommende år lagt særligt vægt på vurdering af fremtidig indtjening i de kommende 1 - 3 år. Skatteaktivet er opstået ved generering af skattemæssige underskud, som kan udnyttes til modregning i overskuddet i de kommende år.

Forudsætninger, der er lagt vægt på ved målingen af skatteaktivet, er beslutninger om, og de faktiske gennemførte ændringer til fremtiden, som vil medvirke til at generere overskud.

### **5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**

#### **Eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Moe Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.