
MOI Holding ApS

c/o Winther, Drosselvej 4, 2000 Frederiksberg

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 27 34 91 29

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/6 2016

Ingeborg Winther
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for MOI 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. juni 2016

Direktion

Ingeborg Winther

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i MOI Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MOI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 27. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bo Schou-Jacobsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

MOI Holding ApS
c/o Winther
Drosselvej 4
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 27 34 91 29
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 13. regnskabsår
Hjemstedskommune: Frederiksberg

Direktion

Ingeborg Winther

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handels- og serviceaktiviteter, herunder gennem besiddelse af ejerandele og/eller aktiver, at drive tilsvarende aktiviteter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på TDKK 5.139, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på TDKK 12.746.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	-4.751	-667
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6	-686	33
Andre eksterne omkostninger		-198	-75
Bruttoresultat		-5.635	-709
Personaleomkostninger	1	-300	-300
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		-46	-46
Resultat før finansielle poster		-5.981	-1.055
Andre finansielle indtægter	2	842	666
Andre finansielle omkostninger		0	-2.418
Resultat før skat		-5.139	-2.807
Skat af årets resultat	3	0	17
Årets resultat		-5.139	-2.790

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-5.139	-2.790
		-5.139	-2.790

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		71	117
Materielle anlægsaktiver	4	71	117
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	5.962	8.976
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	1.738	2.424
Finansielle anlægsaktiver		7.700	11.400
Anlægsaktiver		7.771	11.517
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		443	657
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.496	997
Selskabsskat		7	107
Tilgodehavender		1.946	1.761
Værdipapirer		3.951	3.667
Likvide beholdninger		55	201
Omsætningsaktiver		5.952	5.629
Aktiver		13.723	17.146

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Selskabskapital		255	255
Overført resultat		12.491	16.596
Egenkapital	7	12.746	16.851
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	901	220
Hensatte forpligtelser		901	220
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30	30
Anden gæld		46	45
Kortfristede gældsforpligtelser		76	75
Gældsforpligtelser		76	75
Passiver		13.723	17.146
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsregnskabet

	2015 TDKK	2014 TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	300	300
	300	300
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	123
Renteindtægter associerede virksomheder	21	21
Andre finansielle indtægter	821	522
	842	666
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-17
	0	-17
4 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK
Kostpris 1. januar		228
Kostpris 31. december		228
Afskrivninger 1. januar		111
Årets afskrivninger		46
Afskrivninger 31. december		157
Regnskabsmæssig værdi 31. december		71

Noter til årsregnskabet

	2015 TDKK	2014 TDKK
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	10.778	10.778
Kostpris 31. december	10.778	10.778
Værdireguleringer 1. januar	-16.251	-15.339
Valutakursregulering	1.034	-245
Årets resultat	-4.751	-2.048
Andel af underbalance i tilknyttede virksomheder hvor der ikke er forpligtelse til dækning heraf	0	1.381
Værdireguleringer 31. december	-19.968	-16.251
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	14.251	14.229
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	901	220
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.962	8.976

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Okari Mobile ApS*	København	TDKK 210	53,00%
Nica Starch A/S	København	TDKK 500	71,97%
MOI Holding LTD	British Virgin Islands	TUSD 0	100,00%
Hotel Los Patios S.A.	Nicaragua	TNIO 100	99,80%

*Årsrapporten for 2015 for Okari Mobile ApS foreligger endnu ikke, hvorfor kapitalandelen er indregnet i overensstemmelse med årsrapporten 2014.

Noter til årsregnskabet

	2015 TDKK	2014 TDKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	13.568	13.609
Afgang i årets løb	-10.580	-41
Kostpris 31. december	<u>2.988</u>	<u>13.568</u>
Værdireguleringer 1. januar	-11.275	-11.884
Årets afgang	10.711	557
Årets resultat	-88	631
Tilbageførsel af værdireguleringer tidligere år	0	19
Afskrivning på goodwill	-598	-598
Værdireguleringer 31. december	<u>-1.250</u>	<u>-11.275</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>0</u>	<u>131</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.738</u>	<u>2.424</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Wald & Welle GmbH.	Tyskland	TEUR 225	33,33%

7 Egenkapital

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar	255	16.596	16.851
Valutakursregulering	0	1.034	1.034
Årets resultat	0	-5.139	-5.139
Egenkapital 31. december	<u>255</u>	<u>12.491</u>	<u>12.746</u>

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

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en tilbagetrædelseserklæring til fordel for dattervirksomheds gæld til øvrige kreditorer. Ved udgangen af regnskabsåret 2015 udgør mellemværendet ca. TDKK 13.196.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. MOI Holding ApS er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for MOI Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Med hensyn til årsregnskabsloven har selskabet valgt at afvige skemakravene og placere resultat af tilknyttet virksomheder og associerede virksomheder mv. før andre eksterne omkostninger.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Regnskabspraksis

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt kursregulering på værdipapirer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med dets danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til selskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i virksomhederne.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender

Værdipapirer

Værdipapirer omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede børskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for regnskabsåret, vises særskilt som en post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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