

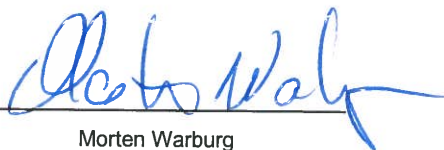
## Mowa ApS

Bregnervej 7, 5330 Munkebo

**CVR-nr. 32 27 37 93**

**Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 09/06 2016



Morten Warburg  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

## Side

### **Påtegninger**

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| Ledespåtegning                      | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |

### **Ledelsesberetning**

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning   | 5 |

### **Årsregnskab**

|  |    |
|--|----|
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 6  |
| Balance 31. december                       | 7  |
| Noter til årsrapporten                     | 9  |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 13 |

## Ledelsespåtegning

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

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2016 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Munkebo, den 8. juni 2016

**Direktion**



Morten Warburg

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Mowa ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Mowa 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, 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. 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Odense, den 8. juni 2016

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



Jeppe Pedersen  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet

Mowa ApS  
Bregnervej 7  
5330 Munkebo

CVR-nr.: 32 27 37 93  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 25. juni 2009  
Hjemsted: Kerteminde kommune

Direktion

Morten Warburg

Revision

Baker Tilly Denmark  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Hjallesevej 126  
5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er gennem datterselskaber at drive virksomhed med handel og håndværk samt anden virksomhed, som efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 54.358, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 997.503.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | Note | 2015           | 2014       |
|---|------|----------------|------------|
|   |      | kr.            | t.kr.      |
| <b>Bruttofortjeneste</b>                              |      | <b>199.216</b> | <b>280</b> |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder |      | -32.695        | 42         |
| Finansielle omkostninger                              | 1    | -84.723        | -80        |
| <b>Resultat før skat</b>                              |      | <b>81.798</b>  | <b>242</b> |
| Skat af årets resultat                                | 2    | -27.440        | -11        |
| <b>Årets resultat</b>                                 |      | <b>54.358</b>  | <b>231</b> |
| <br>  |      |                |            |
| Foreslået udbytte                                     |      | 101.200        | 100        |
| Overført overskud                                     |      | -46.842        | 131        |
|   |      | <b>54.358</b>  | <b>231</b> |



## Balance 31. december

|  | Note | 2015<br>kr.      | 2014<br>t.kr |
|--|------|------------------|--------------|
| <b>Aktiver</b>                           |      |                  |              |
| Investeringsejendomme                    |      | 4.509.377        | 4.345        |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>          | 3    | <b>4.509.377</b> | <b>4.345</b> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4    | 179.197          | 212          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>         |      | <b>179.197</b>   | <b>212</b>   |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>               |      | <b>4.688.574</b> | <b>4.557</b> |
| Andre tilgodehavender                    |      | 0                | 3            |
| Periodeafgrænsningsposter                |      | 7.089            | 7            |
| <b>Tilgodehavender</b>                   |      | <b>7.089</b>     | <b>10</b>    |
| <b>Likvide beholdninger</b>              |      | <b>35.752</b>    | <b>85</b>    |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>           |      | <b>42.841</b>    | <b>95</b>    |
| <b>Aktiver i alt</b>                     |      | <b>4.731.415</b> | <b>4.652</b> |

## Balance 31. december

|  | Note     | 2015             | 2014         |
|--|----------|------------------|--------------|
|  |          | kr.              | t.kr         |
| <b>Passiver</b>                                    |          |                  |              |
| Selskabskapital                                    |          | 125.000          | 125          |
| Overført resultat                                  |          | 771.303          | 818          |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                |          | 101.200          | 100          |
| <b>Egenkapital</b>                                 | <b>5</b> | <b>997.503</b>   | <b>1.043</b> |
| Hensættelse til udskudt skat                       |          | 291.000          | 279          |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                |          | <b>291.000</b>   | <b>279</b>   |
| Banker   |          | 2.969.287        | 2.954        |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>             | <b>6</b> | <b>2.969.287</b> | <b>2.954</b> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 6        | 112.000          | 106          |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser           |          | 8.000            | 9            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                  |          | 37.425           | 60           |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse              |          | 100.311          | 25           |
| Selskabsskat                                       |          | 10.112           | 48           |
| Anden gæld   |          | 205.777          | 124          |
| Periodeafgrænsningsposter                          |          | 0                | 4            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             |          | <b>473.625</b>   | <b>376</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    |          | <b>3.442.912</b> | <b>3.330</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                              |          | <b>4.731.415</b> | <b>4.652</b> |
| Eventualposter mv.                                 | 7        |                  |              |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser              | 8        |                  |              |

## Noter til årsrapporten

|   | 2015<br>kr.    | 2014<br>t.kr.                    |
|---|----------------|----------------------------------|
| <b>1 Finansielle omkostninger</b>                 |                |                                  |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 2.405          | 4                                |
| Andre finansielle omkostninger                    | 82.318         | 76                               |
|   | <b>84.723</b>  | <b>80</b>                        |
| <b>2 Skat af årets resultat</b>                   |                |                                  |
| Årets aktuelle skat                               | 15.440         | 48                               |
| Årets udskudte skat                               | 12.000         | -37                              |
|   | <b>27.440</b>  | <b>11</b>                        |
| <b>3 Materielle anlægsaktiver</b>                 |                |                                  |
|   |                | Investeringseje<br>ndomme<br>kr. |
| Kostpris 1. januar                                |                | 4.344.987                        |
| Tilgang i årets løb                               |                | 164.390                          |
| Kostpris 31. december                             |                | 4.509.377                        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>         |                | <b>4.509.377</b>                 |
| <b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                |                                  |
| Kostpris 1. januar                                | 263.890        | 264                              |
| Kostpris 31. december                             | 263.890        | 264                              |
| Værdireguleringer 1. januar                       | -51.998        | -94                              |
| Årets resultat                                    | -32.695        | 42                               |
| Værdireguleringer 31. december                    | -84.693        | -52                              |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>         | <b>179.197</b> | <b>212</b>                       |

## Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u>                    | <u>Hjemsted</u>    | <u>Stemme- og<br/>ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|--------------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Tømrermester Morten<br>Warburg | Kerteminde Kommune | 100%                            | 179.196            | -32.695               |

## Noter til årsrapporten

### 5 Egenkapital

|                                 | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt          |
|---------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------------------------|----------------|
|                                 | kr.             | kr.               | kr.                                 | kr.            |
| Egenkapital 1. januar           | 125.000         | 818.145           | 99.800                              | 1.042.945      |
| Betalt ordinært udbytte         | 0               | 0                 | -99.800                             | -99.800        |
| Årets resultat                  | 0               | -46.842           | 101.200                             | 54.358         |
| <b>Egenkapital 31. december</b> | <b>125.000</b>  | <b>771.303</b>    | <b>101.200</b>                      | <b>997.503</b> |

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

|        | Gæld 1. januar   | Gæld 31. december | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------|------------------|-------------------|-----------------|---------------------|
|        | kr.              | kr.               | kr.             | kr.                 |
| Banker | 3.060.281        | 3.081.287         | 112.000         | 2.521.000           |
|        | <b>3.060.281</b> | <b>3.081.287</b>  | <b>112.000</b>  | <b>2.521.000</b>    |

### 7 Eventualposter mv.

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomhedens banklån.

Modervirksomheden 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.

## Noter til årsrapporten

2015

kr.

2014

t.kr

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt DKK 3.776.000 i ovenstående grunde og bygninger. heraf er ejerpantebreve på i alt DKK 3.776.000 deponeret til sikkerhed for gæld i pengeinstitut. Ejendommenes værdi er i årsrapporten indregnet med DKK 4.509.377.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mowa ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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.

### 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 af husleje indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejendomsdrift og administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationselskab 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, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videresalg. Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris med tillæg af omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen. Investeringsejendomme indregnes efterfølgende til markedsværdi ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- og nedregulering over resultatopgørelsen. Markedsværdien er beregnet ud fra et gennemsnitligt afkast på 6% - 7% p.a.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Mowa ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Egenkapital

##### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.