



Tlf.: 76 35 56 00  
kolding@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Birkemose Allé 39  
DK-6000 Kolding  
CVR-nr. 20 22 26 70

**MOSHUSE HOLDING APS**  
**MOSHUSEVEJ 7, 6092 SØNDER STENDERUP**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 25. januar 2017

---

Per Adsbøll

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Moshuse Holding ApS Moshusevej 7 6092 Sønder Stenderup
	CVR-nr.: 32 77 46 79
	Stiftet: 10. februar 2010
	Hjemsted: Kolding
	Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
<b>Direktion</b>	Per Kock Adsbøll
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Moshuse Holding 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 samt af 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.

Kolding, den 25. januar 2017

Direktion:

---

Per Kock Adsbøll

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til kapitalejeren i Moshuse Holding ApS*

#### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Moshuse Holding 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Konklusion**

På grundlag af det udførte arbejde er det 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.

#### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Uden det har påvirket vores konklusion skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note, "usikkerhed ved indregning og måling", og den tilsvarende beskrivelse i ledelsesberetningen, hvori ledelsen beskriver usikkerhed ved indregning og måling af skatteaktiv.

#### ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

##### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 25. januar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Steensbjerre  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Som følge af realiserede skattemæssige underskud fra dette og tidligere regnskabsår, har datterselskabet Topka ApS, et uudnyttet skattemæssigt underskud til fremførelse. Skatteværdien af underskuddet udgør 184 tkr.

Skatteaktivets værdi er tæt knyttet til koncernens fremadrettede indtjeningsevne, hvorfor en vurdering af aktivets værdi er behæftet med usikkerhed. På baggrund af budgetter og fremskrivninger af disse er skatteaktivet optaget i regnskabet i Topka ApS til en værdi på 184 tkr.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....</b>		<b>162.949</b>	<b>-684.893</b>
Eksterne omkostninger.....		-5.875	-4.700
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>157.074</b>	<b>-689.593</b>
Finansielle indtægter.....		0	17.378
Finansielle omkostninger.....		-21.747	0
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>135.327</b>	<b>-672.215</b>
Skat af årets resultat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>135.327</b>	<b>-672.215</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		135.327	-672.215
<b>I ALT.....</b>		<b>135.327</b>	<b>-672.215</b>



## BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		763.910	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	1	<b>763.910</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....		<b>763.910</b>	<b>0</b>
Tilgodehavende hos dattervirksomheder.....		449.251	0
Tilgodehavender.....		449.251	0
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....		<b>449.251</b>	<b>0</b>
<b>AKTIVER</b> .....		<b>1.213.161</b>	<b>0</b>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		1.650.000	150.000
Overført overskud.....		-935.211	-1.070.538
<b>EGENKAPITAL</b> .....	2	<b>714.789</b>	<b>-920.538</b>
Andre hensættelser.....		0	364.288
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b> R.....		<b>0</b>	<b>364.288</b>
Anden gæld.....		498.372	556.250
Kortfristede gældsforpligtelser.....		498.372	556.250
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> R.....		<b>498.372</b>	<b>556.250</b>
<b>PASSIVER</b> .....		<b>1.213.161</b>	<b>0</b>
Eventualposter mv.	3		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	4		

## NOTER

## Note

## Finansielle anlægsaktiver

1

	Kapitalandele i dattervirksomhe er	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. oktober 2015.....	0	150.000
Tilgang.....	1.650.000	0
Afgang.....	0	-150.000
<b>Kostpris 30. september 2016.....</b>	<b>1.650.000</b>	<b>0</b>
Opskrivninger 1. oktober 2015.....	0	-150.000
Årets resultat .....	213.009	0
Årets op- og nedskrivninger .....	-1.099.099	150.000
<b>Op- og nedskrivninger 30. september 2016.....</b>	<b>-886.090</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....</b>	<b>763.910</b>	<b>0</b>

## Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Topka ApS, .....	833.326	232.365	91,67 %

## Egenkapital

2

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015.....	150.000	-1.070.538	-920.538
Kapitalforhøjelse.....	1.500.000		1.500.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		135.327	135.327
<b>Egenkapital 30. september 2016.....</b>	<b>1.650.000</b>	<b>-935.211</b>	<b>714.789</b>

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

## Eventualposter mv.

3

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Topka ApS' bankmellemværende. Gælden udgør pr. 30. september 2016 t.kr. 90. Topka ApS kautionerer for datterselskabet, Topka Bog og Ide ApS' bankmellemværende, der udgør 179 tkr. pr. 30. september 2016.

## Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 t.kr. pr. balancedagen.

**NOTER****Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****4**

Som følge af realiserede skattemæssige underskud fra dette og tidligere regnskabsår, har datterselskabet Topka ApS, et uudnyttet skattemæssigt underskud til fremførelse. Skatteværdien af underskuddet udgør 184 tkr.

Skatteaktivets værdi er tæt knyttet til koncernens fremadrettede indtjeningsevne, hvorfor en vurdering af aktivets værdi er behæftet med usikkerhed. På baggrund af budgetter og fremskrivninger af disse er skatteaktivet optaget i regnskabet i Topka ApS til en værdi på 184 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Moshuse Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets 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. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilknyttede- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede- og associerede virksomheders underbalance.

### **Tilgodehavender**

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

### **Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.