

# MoMa Advisors A/S

Flæsketorvet 68, 1., 1711 København V

CVR-nr. 33 76 34 92



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016

Som dirigent:

Morten Bank Mathiesen



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for MoMa Advisors A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2016

Direktion:



Morten Bank Mathiesen  
direktør

Bestyrelse:



Kim Esben Stenild Høiby  
føromand



Johan Peter-Henrik  
Tesdorpf



Morten Bank Mathiesen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i MoMa Advisors A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MoMa Advisors A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 en 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 en 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.

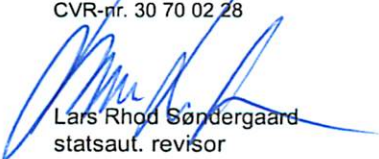
### Konklusion

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.

### 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.

København, den 31. maj 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Rhod Søndergaard  
statsaut. revisor



Rasmus Berntsen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	MoMa Advisors A/S
Adresse, postnr., by	Flæsketorvet 68, 1., 1711 København V
CVR-nr.	33 76 34 92
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kim Esben Stenild Høiby, formand Johan Peter-Henrik Tesdorpf Morten Bank Mathiesen
Direktion	Morten Bank Mathiesen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter investeringsrådgivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 25.751.799 kr. mod 22.234.773 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 38.000.881 kr.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	41.191.428	36.866.769
2	Personaleomkostninger	-8.352.046	-7.341.098
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-25.480	-24.026
	Resultat af primær drift	32.813.902	29.501.645
3	Finansielle indtægter	907.965	116.001
	Finansielle omkostninger	-31.615	-147.409
	Resultat før skat	33.690.252	29.470.237
4	Skat af årets resultat	-7.938.453	-7.235.464
	Årets resultat	25.751.799	22.234.773
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	25.000.000	22.000.000
	Overført resultat	751.799	234.773
		25.751.799	22.234.773

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	28.928	0
	Indretning af lejede lokaler	9.274	31.585
		<u>38.202</u>	<u>31.585</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>38.202</u>	<u>31.585</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.789.683	10.625.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	24.430.147	2.069.749
	Udsudte skatteaktiver	0	2.355
	Andre tilgodehavender	96.185	291.136
	Periodeafgrænsningsposter	30.343	375
		<u>39.346.358</u>	<u>12.988.615</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.721.590</u>	<u>25.336.427</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>46.067.948</u>	<u>38.325.042</u>
	AKTIVER I ALT	<u>46.106.150</u>	<u>38.356.627</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	12.500.881	11.749.082
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	25.000.000	22.000.000
	Egenkapital i alt	<u>38.000.881</u>	<u>34.249.082</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	3.892	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.892</u>	<u>0</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	86.814	65.300
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	79.426	240.422
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	7.932.206	3.720.570
	Anden gæld	2.931	81.253
		<u>8.101.377</u>	<u>4.107.545</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>8.101.377</u>	<u>4.107.545</u>
	PASSIVER I ALT	<u>46.106.150</u>	<u>38.356.627</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	11.749.082	22.000.000	34.249.082
Årets resultat	0	751.799	25.000.000	25.751.799
Udloddet udbytte	0	0	-22.000.000	-22.000.000
Egenkapital 31. december 2015	500.000	12.500.881	25.000.000	38.000.881

Aktiekapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr. og har været uændret de seneste 5 år.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MoMa Advisors A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning, der vedrører rådgivningshonorar, indregnes i resultatopgørelsen i takt med optjening i henhold til den indgåede administrationsaftale.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

#### Personaleomkostninger

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

#### Afskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

#### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

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

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

kr.	2015	2014	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	8.146.514	7.152.206	
Pensioner	173.326	169.952	
Andre omkostninger til social sikring	32.206	18.940	
	<u>8.352.046</u>	<u>7.341.098</u>	
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	889.156	100.833	
Andre finansielle indtægter	18.809	15.168	
	<u>907.965</u>	<u>116.001</u>	
4 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	7.932.206	7.237.819	
Årets regulering af udskudt skat	6.247	-2.355	
	<u>7.938.453</u>	<u>7.235.464</u>	
5 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2015	0	73.077	73.077
Tilgang i årets løb	32.097	0	32.097
Kostpris 31. december 2015	<u>32.097</u>	<u>73.077</u>	<u>105.174</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	0	41.492	41.492
Årets afskrivninger	3.169	22.311	25.480
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>3.169</u>	<u>63.803</u>	<u>66.972</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>28.928</u>	<u>9.274</u>	<u>38.202</u>

## 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Morten Mathiesen Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.