

**Moser Holding ApS  
Dragstrup Enghave 51  
3250 Gilleleje**

**CVR-nummer: 36487860**

**ÅRSRAPPORT  
1. januar 2016 til 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets generalforsamling, den 16/3 2017



Susan Moser, Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
Ledelsesberetning .....	4
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning .....	5
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab .....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	10
Balance.....	11
Noter.....	13

## SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet** Moser Holding ApS  
Dragstrup Enghave 51  
3250 Gilleleje

CVR-nr.: 36 48 78 60  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion** Susan Moser

**Revisor** ECO-TEAM statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
Blokken 90  
3460 Birkerød

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har bestået af at besidde kapitalandele i andre selskaber..

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Moser Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Undertegnede erklærer at virksomheden opfylder betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for indeværende regnskabsår.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 16. marts 2017

**Direktion**



Susan Moser

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### Til den daglige ledelse i Moser Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Moser Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016 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 Etiske 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.

Birkerød, den 16. marts 2017

### **ECO-TEAM statsautoriseret revisionsanpartsselskab**

CVR-nr.: 27966675



Peter Lind  
statsautoriseret revisor

### GENERELT

Årsregnskabet for Moser Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

#### Nettoomsætning

##### Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

### **Skat af årets resultat**

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

## **BALANCEN**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill er valgt afskrevet 100 % i første regnskabsår.

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

### **Tilgodehavender**

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Likvider**

Likvide midler består af indestående på bankkonti og kontante beholdninger.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016	2015
Indtægter af kapitalandele .....	477.632	1.090.472
Andre eksterne omkostninger .....	-4.124	-5.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	0	-1.073.970
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>473.508</b>	<b>11.502</b>
Andre finansielle omkostninger .....	-188	0
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>473.320</b>	<b>11.502</b>
Skat af årets resultat.....	949	236.260
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>474.269</b>	<b>247.762</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	103.400	101.200
Overført resultat.....	370.869	146.562
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>474.269</b>	<b>247.762</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

## AKTIVER

	2016	2015
Goodwill .....	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	5.259.397	4.798.634
2 Kapitalandele i associerede virksomheder .....	41.869	25.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>5.301.266</b>	<b>4.823.634</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>5.301.266</b>	<b>4.823.634</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	158.623	3.000.000
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>158.623</b>	<b>3.000.000</b>
Likvide beholdninger .....	99.850	0
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>258.473</b>	<b>3.000.000</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>5.559.739</b>	<b>7.823.634</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

## PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital .....	50.000	50.000
Overkurs ved emission .....	4.874.760	4.874.760
Overført resultat.....	517.431	146.562
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	103.400	101.200
<b>3 EGENKAPITAL.....</b>	<b>5.545.591</b>	<b>5.172.522</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	0	2.646.112
Selskabsskat .....	9.110	0
Anden gæld .....	5.038	5.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>14.148</b>	<b>2.651.112</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>	<b>14.148</b>	<b>2.651.112</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>5.559.739</b>	<b>7.823.634</b>

NOTER

	2016	2015
<b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	6.708.162	6.708.162
	<u>6.708.162</u>	<u>6.708.162</u>
Kostpris 31. december 2016	6.708.162	6.708.162
	<u>6.708.162</u>	<u>6.708.162</u>
Op- og nedskrivninger primo .....	-1.909.528	0
Årets resultatandele.....	460.763	1.090.472
Udloddet udbytte .....	0	-3.000.000
	<u>-1.448.765</u>	<u>-1.909.528</u>
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	-1.448.765	-1.909.528
	<u>-1.448.765</u>	<u>-1.909.528</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>	<b><u>5.259.397</u></b>	<b><u>4.798.634</u></b>
<p>Anparter i Moser &amp; Moser ApS og i Moser Invest ApS, begge med hjemsted i Gribskov Kommune, nom. DKK 200.000 og en ejerandel på 100%.</p>		
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	25.000	0
Tilgang i årets løb.....	0	25.000
	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Kostpris 31. december 2016	25.000	25.000
	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Årets resultatandele.....	16.869	0
	<u>16.869</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	16.869	0
	<u>16.869</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>	<b><u>41.869</u></b>	<b><u>25.000</u></b>

Kapitalandelen består af anparter i Ellemark & Moser ApS, med hjemsted i Gribskov Kommune, nom. DKK 50.000. Ejerandelen er 50%.

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
<b>3 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital.....	50.000	0	0	50.000
Overkurs ved emission.....	4.874.760	0	0	4.874.760
Overført resultat.....	146.562	0	370.869	517.431
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	101.200	-101.200	103.400	103.400
	<u>5.172.522</u>	<u>-101.200</u>	<u>474.269</u>	<u>5.545.591</u>

Selskabskapitalen er ikke ændret indenfor de seneste 5 år.