

# MO Denmark ApS

Sadolinsgade 24  
5000 Odense C

CVR-nr. 36 55 79 74

## Årsrapport

2015

5. marts - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling

Odense, den 10/5 2016

  
\_\_\_\_\_  
Anna Aagard  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	1
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
<b>Årsregnskabet</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance, aktiver	8
Balance, passiver	9
Noter	10

## Selskabsoplysninger

### Selskab

MO Denmark ApS  
Sadolinsgade 24  
5000 Odense C

Formål: Selskabets formål er produktion og handel med læderprodukter og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

CVR-nr. 36 55 79 74  
Hjemsted: Odense  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

### Direktion

Anna Aagard

### Revisor

PK Revision  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
Rugårdsvej 46C  
5000 Odense C  
Telefon 65 48 73 00  
CVR-nr. 31 49 52 88

Statsautoriseret revisor: Martin Godskesen

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 5. marts - 31. december 2015 for MO Denmark ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min 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 5. marts - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23. marts 2016

**Direktion:**



---

Anna Aagard

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejer i MO Denmark ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for MO Denmark ApS for perioden 5. marts - 31. december 2015 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 revisorer's Ethiske 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.

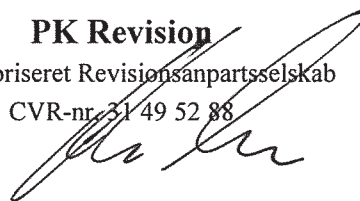
Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 23. marts 2016

### **PK Revision**

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 31 49 52 88



Martin Godskesen  
statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og aktivets eller 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes efter faktureringskriteriet, dvs. salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt sociale omkostninger, pensioner, løntilskud mv.

### Afskrivninger

Immaterielle og materielle anlægsaktiver afskrives over deres forventede brugstid. Afskrivningsperioden er beskrevet under de enkelte anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle poster indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret, og omfatter renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

### 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

### Skat

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

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger samt fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<u>Brugstider</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år	0-20%

### Omsætningsaktiver

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

### 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 aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivets 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 nettorealisationsværdi.

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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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. Effekten af ændringen af dette regnskabsmæssige skøn er indregnet med 0 kr.

### Gældsforpligtelser

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



---

**Resultatopgørelse for 5. marts - 31. december**

Note	2015 kr.
	<hr/>
<b>Bruttotab</b>	<b>-148.057</b>
3 Personaleomkostninger	-53.536
Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.700
<b>Driftsresultat</b>	<b>-205.293</b>
Andre finansielle indtægter	2
Andre finansielle omkostninger	-2.721
<b>Resultat før skat</b>	<b>-208.012</b>
Skat af årets resultat	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-208.012</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>	
Overført til overført resultat	-208.012
	<b>-208.012</b>

**Balance pr. 31. december****Aktiver**

<b>Note</b>	<b>2015 kr.</b>	<b>Åbning 5/3-2015 kr.</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.100	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>11.100</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>11.100</b>	<b>0</b>
Andre tilgodehavender	9.671	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>9.671</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>125.107</b>	<b>50.000</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>134.778</b>	<b>50.000</b>
<b>Aktiver</b>	<b>145.878</b>	<b>50.000</b>

## Balance pr. 31. december

### Passiver

Note	2015 kr.	Åbning 5/3-2015 kr.
4 Virksomhedskapital	50.000	50.000
5 Overført resultat	-208.012	0
<b>Egenkapital</b>	<b>-158.012</b>	<b>50.000</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.500	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	76.979	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	202.680	0
Gæld til selskabsdeltager	12.342	0
Anden gæld	7.389	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>303.890</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>	<b>303.890</b>	<b>0</b>
<b>Passiver</b>	<b>145.878</b>	<b>50.000</b>
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualposter mv.		

## Noter

### 1 Likviditet- og kapitalberedskab samt fremtidig drift

Selskabets ledelse har udarbejdet budget for det kommende år, indeholdende tiltag til optimering af dækningsbidrag samt effektivisering af omkostninger. Budgettet udviser et positivt resultat samt positive pengestrømme.

Det er ledelsens opfattelse, at realisering af det opstillede budget indeholdende positive pengestrømme, udviser den fornødne likviditet til sikring af den forventede drift og aktiviteter i 2016, samtidig med at virksomhedskapitalen reableres.

Selskabets ledelse er opmærksom på, at der er usikkerhed forbundet med realiseringen af de opstillede forventninger, herunder den fortsatte usikkerhed i den økonomiske udvikling generelt. De opstillede forventninger er dog ledelsens bedste vurdering af den forventede udvikling.

### 2 Væsentligste aktiviteter

Produktion og handel med læderproduktion og andre aktiviteter forbundet hermed.

	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>
<b>3 Personaleomkostninger</b>	
Lønninger	52.816
ATP	720
	53.536
	53.536

## Noter

	2015 kr.	Åbning 5/3-2015 kr.
<b>4 Virksomhedskapital</b>		
Anpartskapital	50.000	50.000
	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>

Virksomhedskapitalen består af 50 kapitalandele á nominelt kr. 1.000. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Kapitalen har været uændret siden selskabets stiftelse.

<b>5 Overført resultat</b>		
Årets resultat	-208.012	0
	<b>-208.012</b>	<b>0</b>

**6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**  
Ingen.

**7 Eventualposter mv.**  
**Eventualaktiver**  
Selskabet har et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på t.kr. 45.

**Eventualforpligtelser**  
Ingen kendte.

### Sambeskatning

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med indkomståret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Administrationsselskabet er Fishbein ApS.