

---

# ***Moda Dent ApS***

Grøndalsvej 59, 2000 Frederiksberg

## Årsrapport for 2017

---

CVR-nr. 70 64 23 28

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 10/4 2018

Mogens Nørgaard  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Moda Dent ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. april 2018

### **Direktion**

Mogens Nørgaard

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Moda Dent ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Moda Dent ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 etiske 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 virksomheden, 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

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 10. april 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Allan Kamp Jensen

statsautoriseret revisor

mne15126

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Moda Dent ApS  
Grøndalsvej 59  
2000 Frederiksberg

Telefon: 38873050

CVR-nr.: 70 64 23 28

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Frederiksberg

### Direktion

Mogens Nørgaard

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

### Pengeinstitut

Danske Bank  
Finanscenter København  
Holbergsgade 2  
1057 København K

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-25.479</b>	<b>-42.367</b>
Personaleomkostninger	2	-183.238	-184.446
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-208.717</b>	<b>-226.813</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		443.651	-341.616
Finansielle indtægter	3	8.973.201	1.053.452
Finansielle omkostninger		-130.940	-11.298.198
<b>Resultat før skat</b>		<b>9.077.195</b>	<b>-10.813.175</b>
Selskabsskat	4	-1.932.851	2.294.146
<b>Årets resultat</b>		<b>7.144.344</b>	<b>-8.519.029</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	347.936	-433.999
Overført resultat	6.671.408	-8.210.030
	<b>7.144.344</b>	<b>-8.519.029</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	3.844.112	3.496.176
Værdipapirer	6	46.608.358	37.504.006
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>50.452.470</b>	<b>41.000.182</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>50.452.470</b>	<b>41.000.182</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.107	10.107
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.335.180	1.281.600
Andre tilgodehavender		0	5.748
Udskudt skatteaktiv		511.720	2.303.743
Selskabsskat, sambeskatning		93.169	664.685
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.950.176</b>	<b>4.265.883</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.273.163</b>	<b>1.376.299</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.223.339</b>	<b>5.642.182</b>
<b>Aktiver</b>		<b>53.675.809</b>	<b>46.642.364</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		136.998	136.998
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.102.344	754.408
Overført resultat		50.311.765	43.640.357
Foreslået udbytte for regnskabsåret		125.000	125.000
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b>51.676.107</b>	<b>44.656.763</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.670	10.677
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	14.435
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.895.337	1.871.262
Selskabsskat, sambeskatning		0	27.700
Anden gæld		99.695	61.527
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>1.999.702</b>	<b>1.985.601</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.999.702</b>	<b>1.985.601</b>
<b>Passiver</b>		<b>53.675.809</b>	<b>46.642.364</b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		



# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i administration af egne værdipapirer.

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	180.000	180.000
Andre omkostninger til social sikring	3.238	4.446
	<u>183.238</u>	<u>184.446</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>8.973.201</u>	<u>1.053.452</u>
	<u>8.973.201</u>	<u>1.053.452</u>
<b>4 Selskabsskat</b>		
Årets aktuelle skat	106.943	0
Årets udskudte skat	1.806.796	-2.303.743
Regulering af skat vedrørende tidligere år	19.112	9.597
	<u>1.932.851</u>	<u>-2.294.146</u>

## Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
<b>5 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	2.741.768	2.741.768
Kostpris 31. december	2.741.768	2.741.768
Værdireguleringer 1. januar	754.408	1.188.407
Årets resultat	443.651	-341.616
Udbytte til moderselskabet	-95.715	-92.383
Værdireguleringer 31. december	1.102.344	754.408
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>3.844.112</b>	<b>3.496.176</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Qrios ApS		779.770	51%	7.599.757	796.039

## 6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Værdipapirer DKK
Kursværdi 1. januar	37.504.005
Tilgang i årets løb	1.425.830
Afgang i årets løb	-285.255
Årets kursregulering	7.963.778
Kursværdi 31. december	46.608.358
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>46.608.358</b>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	136.998	754.408	43.640.357	125.000	44.656.763
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-125.000	-125.000
Årets resultat	0	347.936	6.671.408	125.000	7.144.344
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>136.998</b>	<b>1.102.344</b>	<b>50.311.765</b>	<b>125.000</b>	<b>51.676.107</b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst fra indkomståret 2013 og frem.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Moda Dent ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder lokaleomkostninger, personaleomkostninger ud over løn og -gageomkostninger samt andre omkostninger til administration m.v.

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af anlægsaktiver.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede kursreguleringer på værdipapirer.

### Selskabsskat

Selskabsskat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med dets 100% ejede danske dattervirksomhed. Skatteeffekten af sambeskattningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten “Kapitalandele i dattervirksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.