
Moda Dent ApS

Grøndalsvej 59, 2000 Frederiksberg

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 70 64 23 28

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/3 2017

Mogens Nørgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 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

Noter, regnskabspraksis 10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. marts 2017

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 2016. 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 30. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Allan Kamp Jensen

statsautoriseret revisor

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 | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|--------------------|-------------------|
| Bruttotab | | -42.367 | -11.893 |
| Personaleomkostninger | 2 | -184.446 | -265.018 |
| Resultat før finansielle poster | | -226.813 | -276.911 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | -341.616 | 692.666 |
| Finansielle indtægter | 3 | 1.053.452 | 14.020.273 |
| Finansielle omkostninger | | -11.298.198 | -123.066 |
| Resultat før skat | | -10.813.175 | 14.312.962 |
| Selskabsskat | 4 | 2.294.146 | -3.132.142 |
| Årets resultat | | -8.519.029 | 11.180.820 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Foreslået udbytte | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -433.999 | 320.982 |
| Overført resultat | -8.210.030 | 10.734.838 |
| | -8.519.029 | 11.180.820 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 5 | 3.496.176 | 3.930.175 |
| Værdipapirer | 6 | 37.504.006 | 51.115.722 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 41.000.182 | 55.045.897 |
| Anlægsaktiver | | 41.000.182 | 55.045.897 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 10.107 | 10.107 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.281.600 | 268.263 |
| Andre tilgodehavender | | 5.748 | 7.433 |
| Udskudt skatteaktiv | | 2.303.743 | 0 |
| Selskabsskat, sambeskatning | | 664.685 | 422.294 |
| Tilgodehavender | | 4.265.883 | 708.097 |
| Likvide beholdninger | | 1.376.299 | 393.829 |
| Omsætningsaktiver | | 5.642.182 | 1.101.926 |
| Aktiver | | 46.642.364 | 56.147.823 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 136.998 | 136.998 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 754.408 | 1.188.407 |
| Overført resultat | | 43.640.357 | 51.850.387 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 125.000 | 125.000 |
| Egenkapital | 7 | 44.656.763 | 53.300.792 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 10.677 | 1.696 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 14.435 | 12.475 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 1.871.262 | 2.229.718 |
| Selskabsskat, sambeskatning | | 27.700 | 518.868 |
| Anden gæld | | 61.527 | 84.274 |
| Kortfristet gæld | | 1.985.601 | 2.847.031 |
| Gældsforpligtelser | | 1.985.601 | 2.847.031 |
| Passiver | | 46.642.364 | 56.147.823 |
| Begivenheder efter balancedagen | 9 | | |
| Hovedaktivitet | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 8 | | |

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i administration af egne værdipapirer.

| | <u>2016</u> DKK | <u>2015</u> DKK |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 180.000 | 259.460 |
| Andre omkostninger til social sikring | 4.446 | 5.558 |
| | <u>184.446</u> | <u>265.018</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | <u>1.053.452</u> | <u>14.020.273</u> |
| | <u>1.053.452</u> | <u>14.020.273</u> |
| | | |
| 4 Selskabsskat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 3.202.233 |
| Årets udskudte skat | -2.303.743 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 9.597 | -70.091 |
| | <u>-2.294.146</u> | <u>3.132.142</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------------------|------------------|
| 5 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 2.741.768 | 2.741.768 |
| Kostpris 31. december | 2.741.768 | 2.741.768 |
| Værdireguleringer 1. januar | 1.188.407 | 495.741 |
| Årets resultat | -341.616 | 692.666 |
| Udbytte til moderselskabet | -92.383 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december | 754.408 | 1.188.407 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 3.496.176 | 3.930.175 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-----------|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Qrios ApS | | 779.770 | 51% | 6.951.133 | -675.664 |

6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Værdipapirer DKK |
|---|---------------------|
| Kursværdi 1. januar | 51.115.722 |
| Tilgang i årets løb | 5.077.207 |
| Afgang i årets løb | -7.531.269 |
| Årets kursregulering | -11.157.654 |
| Kursværdi 31. december | 37.504.006 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 37.504.006 |

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 | 1.188.407 | 51.850.387 | 125.000 | 53.300.792 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -125.000 | -125.000 |
| Årets resultat | 0 | -433.999 | -8.210.030 | 125.000 | -8.519.029 |
| Egenkapital 31. december | 136.998 | 754.408 | 43.640.357 | 125.000 | 44.656.763 |

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.

9 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Moda Dent ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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

Bruttofortjeneste

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

Andre eksterne omkostninger

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

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, regnskabspraksis

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.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

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. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

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 dattervirksomheden fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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 .

Noter, regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Udbytte

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

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under 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 nominal værdi.