

MORIA INDUSTRI A/S

Bævervej 5
8270 Højbjerg

Årsrapport
1. december 2015 - 30. november 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

17/05/2017

Steen Dahl Poulsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

MORIA INDUSTRI A/S

Bævervej 5

8270 Højbjerg

CVR-nr: 76179328

Regnskabsår: 01/12/2015 - 30/11/2016

Revisor

Revisions-Partner I/S, registrerede revisorer

Adelgade 108, 1

8660 Skanderborg

DK Danmark

CVR-nr: 69305210

P-enhed: 1002293682

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktion har dags dato behandlet årsrapporten for 2015/16 for Moria Industri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2016 samt af resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2015 – 30. november 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 08/05/2017

Direktion

Steen Dahl Poulsen
direktør

Bestyrelse

Steen Dahl Poulsen

Ulla Dahl Poulsen

Anton Max Hauswirth

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Moria Industri A/S

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Moria Industri A/S for regnskabsåret 1. december 2015 – 30. november 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for afkræftende konklusion”, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2015 – 30. november 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af balancen er selskabskapitalen tabt. Selskaberne i koncernen har haft betydelige tab. Fortsat drift forudsætter, at selskabskapitalen reetableres og at der er tilstrækkelige kreditfaciliteter til dækning af selskabets og koncernernes fremtidige finansieringsbehov.

Selskabet har ikke opnået formelt tilsagn om finansiering af selskabets drift fra selskabets bankforbindelse, tilknyttede virksomheder eller andre finansieringskilder, og der er ikke udarbejdet budgetter, der sandsynliggør, at der er tilstrækkelig likviditet til rådighed. Det er vores vurdering, at der ikke er realistiske muligheder for at selskabskapitalen kan reetableres, og vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

I strid med årsregnskabslovens bestemmelser har selskabet ikke udarbejdet en note, hvori der redegøres for den væsentlige usikkerhed med hensyn til fortsat drift, ligesom usikkerheden ikke er omtalt i en ledelsesberetning. Vi tager forbehold for den manglende redegørelse og omtale.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af kapitalandele tilknyttede virksomheder, der i balancen er opført med tkr. 6.757. Det har ikke været muligt at opnå tilstrækkeligt revisionsbevis for værdiansættelsen.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, der i balancen er opført med tkr. 5.798. Det er forbundet med usikkerhed i hvilket omfang og hvornår, tilgodehavendet vil kunne indfries.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af selskabets udlån til øvrige nærtstående virksomheder, der i balancen er opført med tkr. 14.618. Det er forbundet med usikkerhed i hvilket omfang og hvornår, tilgodehavendet vil kunne indfries.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af kortfristet gæld, der i balancen er opført med t.kr. 30.010. Da det på grund af manglende revisionsbevis er forbundet med usikkerhed hvilken værdi denne gæld har.

Årsregnskabet for 2014/2015 var forsynet med en revisionspåtegning med forbehold vedrørende tilgodehavenders og kortfristet gælds værdiansættelse. Som følge heraf tager vi forbehold for rigtigheden af sammenligningsstillingerne (2014/2015) samt åbningsbalancen pr. 1. december 2015.

Vores konklusion om indeværende periodes årsregnskab (2015/2016) er også modificeret som følge af ovennævnte forholds mulige indvirkning på sammenligneligheden mellem indeværende periodes tal og sammenligningstallene.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for afkræftende konklusion”, er vores konklusion modificeret som følge af, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. I forbindelse med vores gennemlæsning af ledelsesberetningen har vi konstateret, at ledelsesberetningen ikke indeholder tiltrækkelige oplysninger om, at det er usikkert hvorvidt det er muligt for selskabet at fortsætte driften. Det er på denne baggrund og det faktum at årsrapporten ikke indeholder nogen ledelsesberetning vores opfattelse, at ledelsesberetningen ikke er udarbejdet i overensstemmelse med lovgivningens krav.

Skanderborg, 10/05/2017

Jens Jensen
registreret revisor
Revisions-Partner I/S, registrerede revisorer
CVR: 69305210

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 110, stk.1 undladt at udarbejde koncernregnskab. Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, kontorholdsomkostninger mv.

Finansielle poster

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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.

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 administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forstår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital. I tilfælde, hvor den indre værdi overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på

tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnes sat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles 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.

Udskudt 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 juridisk skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udlæst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Den aktuelle skatteforpligtelse er beregnet med en skattesats på 22% og udskudt skat er beregnet med en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen for tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. dec 2015 - 30. nov 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning		120.000	120.000
Eksterne omkostninger		-112.549	-99.950
Bruttoresultat		7.451	20.050
Resultat af ordinær primær drift		7.451	20.050
Andre finansielle indtægter	1	94.184	91.559
Øvrige finansielle omkostninger	2	-66.275	-61.418
Ordinært resultat før skat		35.360	50.191
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		35.360	50.191
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		35.360	50.191
I alt		35.360	50.191

Balance 30. november 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.757.041	6.757.041
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	6.757.041	6.757.041
Anlægsaktiver i alt		6.757.041	6.757.041
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.798.152	5.869.560
Andre tilgodehavender	4	14.618.193	14.604.443
Tilgodehavender i alt		20.416.345	20.474.003
Likvide beholdninger		15.859	5.284
Omsætningsaktiver i alt		20.432.204	20.479.287
Aktiver i alt		27.189.245	27.236.328

Balance 30. november 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		-10.561.237	-10.596.597
Egenkapital i alt		-9.561.237	-9.596.597
Gæld til banker		6.740.546	6.740.546
Langfristede gældsforpligtelser i alt		6.740.546	6.740.546
Gæld til banker		0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	0
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		6.682.631	6.422.774
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		23.327.305	23.669.605
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		30.009.936	30.092.379
Gældsforpligtelser i alt		36.750.482	36.832.925
Passiver i alt		27.189.245	27.236.328

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2015/2016	2014/2015
	kr.	kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	94.184	91.559
	<u>94.184</u>	<u>91.559</u>

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2015/2016	2014/2015
	kr.	kr.
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	-66.275	-61.054
Renteomkostninger i øvrigt	0	-106
Kursregulering	0	-258
	<u>-66.275</u>	<u>-61.418</u>

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	26.905.992
Kostpris ultimo	26.905.992
Af- og nedskrivninger primo	-20.148.951
Årets af-/nedskrivninger	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-20.148.951
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.757.041

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Glory ApS, Aarhus	100%	-16.241.338	4.132
Primotex Holding A/S, Aarhus	100%	354.080	154.265
ACCSS ApS, Aarhus	100%	-4.730.805	-41.477
Unixo ApS, Aarhus	100%	4.807.083	135.403

4. Andre tilgodehavender

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Tilgodehavender hos øvrige nærtstående virksomheder	14.618.193	14.604.443
	14.618.193	14.604.443

5. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets hovedaktivitet er at være moderselskab for en række selskaber især med tilknytning til textil- og beklædningsindustrien. Selskabets udfører administrative og øvrige opgaver for de øvrige selskaber i koncernen.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med koncernens danske selskaber.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.