

**Mousquetaires Holding ApS**  
**CVR-nr. 25082001**

**Årsrapport 2014**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2015

**Dirigent**



Navn: ~~David Hald~~ CLAUD ROSENBOEL

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014	8
Balance pr. 31.12.2014	9
Egenkapitalopgørelse for 2014	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Mousquetaires Holding ApS  
Park Alle 350D  
2605 Brøndby

CVR-nr.: 25082001

Hjemsted: Brøndby

Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

### **Bestyrelse**

Claus Rosendal, formand

Jakob Østergaard

David Hald

### **Direktion**

David Hald

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Mousquetaires Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 27.05.2015

**Direktion**



David Hald

**Bestyrelse**



Claus Rosendal  
formand



Jakob Østergaard



David Hald

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Mousquetaires Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mousquetaires Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 for 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 27.05.2015

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Bjørn Winkler Jakobsen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i besiddelse af kapitalandele i SMS PASSCODE A/S.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### Fundamental fejl

I 2009 frasolgte datterselskabet SMS PASSCODE A/S en del af aktiviteten, da denne ikke var en del af den fremtidige strategi. I den indgåede overdragelsesaftale var fastsat de nærmere vilkår, hvilket bl.a. omfattede en købesum, der delvist blev betalt ved underskrift og delvist via en earn-out-aftale. Den forventede restbetaling som følge af earn-out-aftalen blev ikke indregnet i balancen pr. aftaletidspunktet.

Effekten heraf medfører, at grundlaget for indregning af kapitalandelen er ændret. Dette er korrigeret direkte over egenkapitalen, som omtalt i anvendt regnskabspraksis.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Fundamentale fejl i tidligere år

Der er i 2014 konstateret en fundamental fejl i datterselskabet. Fejlen udgør 1.100 t.kr. før skat. Da fejlen relaterer sig til aktiviteter inden 2013, er der foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

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

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for 2014**

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(25.096)	(27)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(25.096)</b>	<b>(27)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		346.874	3.463
Andre finansielle indtægter	1	65.600	49
Andre finansielle omkostninger	2	(107.213)	(42)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>280.165</b>	<b>3.443</b>
Skat af ordinært resultat	3	2.561	5
<b>Årets resultat</b>		<b>282.726</b>	<b>3.448</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.392.162	3.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		346.874	3.463
Overført resultat		(1.456.310)	(3.615)
		<b>282.726</b>	<b>3.448</b>

**Balance pr. 31.12.2014**

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.047.339	8.695
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u>7.047.339</u>	<u>8.695</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>7.047.339</u>	<u>8.695</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.158
Andre tilgodehavender		18	0
Tilgodehavende selskabsskat		392.000	342
<b>Tilgodehavender</b>		<u>392.018</u>	<u>1.500</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.129.522</u>	<u>785</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>1.521.540</u>	<u>2.285</u>
<b>Aktiver</b>		<u>8.568.879</u>	<u>10.980</u>

**Balance pr. 31.12.2014**

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.512.358	8.160
Overført overskud eller underskud		(1.400.000)	(1.944)
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.392.162	3.600
<b>Egenkapital</b>		<b><u>6.629.520</u></b>	<b><u>9.941</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		47.785	0
Gæld til associerede virksomheder		1.882.574	1.027
Anden gæld		9.000	12
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.939.359</u></b>	<b><u>1.039</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.939.359</u></b>	<b><u>1.039</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>8.568.879</u></b>	<b><u>10.980</u></b>
Eventualforpligtelser	5		

## Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksom- hedskapi- tal kr.	Reserve for netto- opskriv- ning efter indre vær- dis metode kr.	Overført overskud eller un- derskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	8.160.518	(1.943.690)	3.600.000	9.941.828
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.600.000)	(3.600.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	4.966	0	0	4.966
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(2.000.000)	2.000.000	0	0
Årets resultat	0	346.874	(1.456.310)	1.392.162	282.726
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>6.512.358</b>	<b>(1.400.000)</b>	<b>1.392.162</b>	<b>6.629.520</b>

## Noter

	2014 kr.	2013 t.kr.
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	65.600	49
	<u>65.600</u>	<u>49</u>
	2014 kr.	2013 t.kr.
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	107.213	39
Øvrige finansielle omkostninger	0	3
	<u>107.213</u>	<u>42</u>
	2014 kr.	2013 t.kr.
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	0	(5)
Regulering vedrørende tidligere år	(2.561)	0
	<u>(2.561)</u>	<u>(5)</u>
		<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		<u>534.984</u>
Kostpris ultimo		<u>534.984</u>
Opskrivninger primo		8.160.515
Andel af årets resultat		346.874
Udbytte		(2.000.000)
Andre reguleringer		4.966
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<u>6.512.355</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>7.047.339</u>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
SMS PASSCODE A/S	Danmark	A/S	100,00

### 5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.