

# Mondag Morning Global Institut A/S

Bredgade 34, 1. sal., 1260 København K

CVR-nr. 26 07 23 60

## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 19. juni 2016

Som dirigent:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Morten Christensen', written over a horizontal dotted line.

Morten Christensen

## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Mondag Morning Global Institut A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. juni 2016

Direktion:



.....  
Erik Rasmussen  
adm. direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Mondag Morning Global Institut A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mondag Morning Global Institut A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 vurderingen 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 med forbehold.

### Forbehold

#### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Selskabet har pr. 31. december 2015 tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på 7.251 t.kr. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi. Det fremtidige aktivitetsomfang og indtjeningsniveau i tilknyttede virksomheder er forbundet med betydelig usikkerhed og vil have væsentlig betydning for, om fordringerne helt eller delvist betales. Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for værdiansættelsen af tilgodehavenderne. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af disse beløb er nødvendige

#### *Konklusion med forbehold*

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 19. juni 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Carsten Kjær  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Mondag Morning Global Institut A/S
Adresse, postnr., by	Bredgade 34, 1. sal., 1260 København K
CVR-nr.	26 07 23 60
Stiftet	1. januar 2001
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.mm.dk">www.mm.dk</a>
Telefon	33 93 93 23
Direktion	Erik Rasmussen, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er gennem publikationer, netværk og events at være med til at sætte dagsorden for en bæredygtig samfundsvækst.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2015 udgør 12.306 t.kr. mod 16.870 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015 udviser et underskud på -770 t.kr. mod 125 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 3.378 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

#### Forventet udvikling

I 2016 forventes en vækst i selskabets omsætning og forbedring af selskabets resultat.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>Nettoomsætning</b>	12.306	16.870
	Andre eksterne omkostninger	-6.226	-6.835
	<b>Bruttoresultat</b>	6.080	10.035
2	Personaleomkostninger	-6.258	-9.033
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-840	-840
	<b>Resultat af primær drift</b>	-1.018	162
	Finansielle indtægter	2	-8
	Finansielle omkostninger	-44	-48
	<b>Resultat før skat</b>	-1.060	106
3	Skat af årets resultat	290	19
	<b>Årets resultat</b>	-770	125
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-770	125
		-770	125



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Goodwill	1.673	2.513
		<u>1.673</u>	<u>2.513</u>
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	30	5
		<u>30</u>	<u>5</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre tilgodehavender	44	634
		<u>44</u>	<u>634</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.747</u>	<u>3.152</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	197	2.147
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	395
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.251	3.508
	Andre tilgodehavender	9	0
	Periodeafgrænsningsposter	9	61
		<u>7.466</u>	<u>6.111</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>71</u>	<u>29</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>7.537</u>	<u>6.140</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>9.284</u>	<u>9.292</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	1.013	1.013
	Overført resultat	2.365	3.135
		<u>3.378</u>	<u>4.148</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>3.378</u>	<u>4.148</u>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	368	1.105
		<u>368</u>	<u>1.105</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>368</u>	<u>1.105</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.790	980
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	470	250
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.123	2.601
	Anden gæld	155	208
		<u>5.538</u>	<u>4.039</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>5.538</u>	<u>4.039</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>9.284</u>	<u>9.292</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
5 Sikkerhedsstillelser  
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
7 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2014	1.013	3.010	4.023
Årets resultat	0	125	125
<b>Egenkapital 1. januar 2015</b>	<b>1.013</b>	<b>3.135</b>	<b>4.148</b>
Årets resultat	0	-770	-770
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>1.013</b>	<b>2.365</b>	<b>3.378</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mondag Morning Global Institut A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Igangværende projekter for fremmed regning indregnes i takt med, at projekterne udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte projekter (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på projekterne og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

#### Skat

Selskabet er sammen med moderselskabet Bogh Holding A/S og øvrige danske søsterselskaber omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Bogh Holding A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, herunder som følge af ændring i skattesats, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsmetoden, der udgør maksimalt 20 år.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til nettorealisationsevnen over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettopengestrømme fra den aktivitet, som goodwill er knyttet til.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.040	6.971
Pensioner	270	250
Andre omkostninger til social sikring	29	30
Andre personaleomkostninger	70	73
Honorar til eksterne ressourcer	849	1.709
	<u>6.258</u>	<u>9.033</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	447	-77
Årets regulering af udskudt skat	-737	58
	<u>-290</u>	<u>-19</u>
<b>4 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af udført arbejde	25	7.737
Acontofaktureringer	-1.815	-8.322
	<u>-1.790</u>	<u>-585</u>
der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	0	395
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-1.790	-980
	<u>-1.790</u>	<u>-585</u>
<b>5 Sikkerhedsstillelser</b>		
Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Mandag Morgen Management ApS på 250 tkr.		

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Mandag Morgen-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2015 0 tkr. Eventuelle senere korrektioner af kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

#### 7 Nærtstående parter

Mondag Morning Global Institut A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Bogh Holding A/S	København K, Danmark