

Mandag Morgen Innovation ApS

Bredgade 34, 1. sal, 1260 København K

CVR-nr. 32 08 18 43

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 19 June 2016

Som dirigent:



Morten Christensen

Indhold

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. January - 31. December 2015 for Mandag Morgen Innovation ApS.

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. January - 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. June 2016

Direktion:



.....
Erik Rasmussen
adm. direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Mandag Morgen Innovation ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mandag Morgen Innovation ApS for regnskabsåret 1. January - 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.

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. December 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. January - 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. June 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Carsten Kjær
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Mandag Morgen Innovation ApS
Adresse, postnr., by	Bredgade 34, 1. sal, 1260 København K
CVR-nr.	32 08 18 43
Hjemstedskommune	Københavns kommune
Regnskabsår	1. January - 31. December
Hjemmeside	www.mm.dk
Telefon	33 93 93 23
Direktion	Erik Rasmussen, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuhs Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består primært i udvikling og gennemførelse af projekter indenfor samfundsinnovation med fokus på velfærd.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2015 udgør 11.309 t.kr. mod 9.888 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015 udviser et overskud på 102 t.kr. mod 209 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på -2.278 t.kr.

Selskabets søsterselskaber har givet tilsagn om, at tilføre den fornødne likviditet til, at selskabet kan fortsætte driften frem til 31. december 2016.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet bliver med virkning fra 1/1 2016 fusioneret med søsterselskabet Mandag Morgen Danmark ApS, og selskabets aktiviteter vil fremadrettet blive drevet under navnet Mandag Morgen Danmark ApS.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Selskabet har i 2015 gennemført en fortsat tilpasning til markedsvilkårene og målrettet sine aktiviteter til behovet for nye velfærdsløsninger. For 2016 budgetteres stabil omsætning og forbedret resultat for selskabets aktiviteter.

Årsregnskab 1. January - 31. December

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Nettoomsætning	11.309	9.888
	Andre eksterne omkostninger	-4.482	-3.870
	Bruttoresultat	6.827	6.018
2	Personaleomkostninger	-6.232	-5.268
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-500	-500
	Resultat af primær drift	95	250
	Finansielle omkostninger	-8	-9
	Resultat før skat	87	241
3	Skat af årets resultat	15	-32
	Årets resultat	102	209
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	102	209
		102	209

Årsregnskab 1. January - 31. December

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	1.625	2.125
		<u>1.625</u>	<u>2.125</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.625</u>	<u>2.125</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.665	757
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	236	78
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.530	2.719
	Periodeafgrænsningsposter	699	2
		<u>5.130</u>	<u>3.556</u>
	Likvide beholdninger	<u>124</u>	<u>227</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.254</u>	<u>3.783</u>
	AKTIVER I ALT	<u>6.879</u>	<u>5.908</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125	125
	Overført resultat	-2.403	-2.505
	Egenkapital i alt	<u>-2.278</u>	<u>-2.380</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	568	718
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>568</u>	<u>718</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.018	2.347
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	199	141
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.125	3.508
	Anden gæld	1.247	1.574
		<u>8.589</u>	<u>7.570</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>8.589</u>	<u>7.570</u>
	PASSIVER I ALT	<u>6.879</u>	<u>5.908</u>

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

Årsregnskab 1. January - 31. December

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. January 2014	125	-2.714	-2.589
Årets resultat	0	209	209
Egenkapital 1. January 2015	125	-2.505	-2.380
Årets resultat	0	102	102
Egenkapital 31. December 2015	125	-2.403	-2.278

Selskabets egenkapital er negativ, og selskabet er dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Det er fortsat ledelsens opfattelse, at virksomhedskapitalen retableres ved fremtidig indtjening.

Selskabets søsterselskaber har givet tilsagn om, at tilføre den fornødne likviditet til, at selskabet kan fortsætte driften frem til 31. december 2016.

Årsregnskab 1. January - 31. December

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mandag Morgen Innovation ApS 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.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

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 omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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. January - 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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

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

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. January - 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. January - 31. December

Noter

t.kr.	2015	2014
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.607	4.862
Andre omkostninger til social sikring	70	61
Andre personaleomkostninger	555	345
	<u>6.232</u>	<u>5.268</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	134	-14
Årets regulering af udskudt skat	-149	46
	<u>-15</u>	<u>32</u>
t.kr.	2015	2014
4 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	3.934	2.846
Acontofaktureringer	-5.716	-5.115
	<u>-1.782</u>	<u>-2.269</u>
der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	236	78
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-2.018	-2.347
	<u>-1.782</u>	<u>-2.269</u>

5 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Mandag Morgen Management ApS på 250 t.kr.

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 kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

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

Årsregnskab 1. January - 31. December

Noter

7 Nærtstående parter

Mandag Morgen Innovation ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

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