

**Machelam ApS**  
c/o Maria Glæsel, Cort Adellers Gade 1, 5. tv., 1053 København K

**CVR-nr. 34 73 84 59**

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den



**Maria Møgelberg Glæsel**  
Dirigent

13/6 2016

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Machelam ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den

13/6-16

Direktion



Maria Møgelberg Glæsel

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til anpartshaverne i Machelam ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Machelam ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den

12/6/2016

**Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Machelam ApS c/o Maria Glæsel Cort Adelers Gade 1, 5. tv. 1053 København K
	CVR-nr.: 34 73 84 59 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Maria Møgelberg Glæsel
<b>Revisor</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Dattervirksomheder</b>	Glaucus ApS, København Glaucus Research IVS, København Frogfit IVS, København
<b>Associeret virksomhed</b>	Aiayu ApS, København

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Machelam ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### **Balancen**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Machelam ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-1.250</b>	<b>-21.347</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	61.542	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	<u>-6.000</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>54.292</b>	<b>-21.347</b>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>54.292</u></b>	<b><u>-21.347</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	54.292	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-21.347</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>54.292</u></b>	<b><u>-21.347</u></b>

**Balance 31. december**

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	80.000	86.000
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	77.236	77.236
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>157.236</u>	<u>163.236</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u><b>157.236</b></u>	<u><b>163.236</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u><b>157.236</b></u>	<u><b>163.236</b></u>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	80.000	80.000
5 Overført resultat	70.465	16.173
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>150.465</b>	<b>96.173</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250	6.250
Anden gæld	521	60.813
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.771	67.063
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.771</b>	<b>67.063</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>157.236</b>	<b>163.236</b>

**6 Eventualposter**

## Noter

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at drive investeringsvirksomhed og virksomhed, der er naturligt forbundet hermed.

	31/12 2015	31/12 2014
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	86.000	80.000
Tilgang i årets løb	0	6.000
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>86.000</b>	<b>86.000</b>
Nedskrivning af kapitalandele	-6.000	0
<b>Nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-6.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>80.000</b>	<b>86.000</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Machelam ApS
Glaucus ApS, København	100 %	88.462	56.867	80.000
Glaucus Research IVS, København	100 %	3.000	0	0
Frogfit IVS, København	100 %	3.000	0	0
		<b>94.462</b>	<b>56.867</b>	<b>80.000</b>

**Noter**

		<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>	
<b>3. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar 2015		77.236	77.236	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<b>77.236</b>	<b>77.236</b>	
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabs- mæssig værdi hos Machelam ApS</b>
Aiayu ApS, København	19 %	3.064.813	1.178.691	77.236
			<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2015			80.000	80.000
			<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
<b>5. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2015			16.173	0
Årets overførte overskud eller underskud			54.292	16.173
			<b>70.465</b>	<b>16.173</b>

## Noter

---

### 6. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: t.kr. 1.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.