

Ma'am ApS

Kongevej 72 st.

6400 Sønderborg

CVR-nr. 38 75 58 46

Årsrapport for 2018

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 14/05 2019

Marianne Hvid
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	9
Balance pr. 31. december 2018	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ma'am ApS
Kongevej 72 st.
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 38 75 58 46
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
Stiftet: 29. juni 2017
Hjemsted: Sønderborg

Bestyrelse

Anne Mette Christensen, formand
Marianne Hvid

Direktion

Marianne Hvid, adm. direktør
Anne Mette Christensen, direktør

Revisor

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Advokat

Advokathuset Muurholm

Pengeinstitut

Sydbank

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Ma'am ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 13. maj 2019

Direktion

Marianne Hvid
adm. direktør

Anne Mette Christensen
direktør

Bestyrelse

Anne Mette Christensen
formand

Marianne Hvid

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Ma'am ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Ma'am ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

Horsens, den 13. maj 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål var frem til 1. april at beskæftige sig med udvikling, produktion og salg af digital læring/formidling. Herefter er virksomhedens formål at foretage investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 781.036, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 1.121.236.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Selskabet har i indeværende år frasolgt alle aktiviteter, og fungerer nu som et investeringsselskab.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ma'am ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Bruttofortjeneste		2.101.745	4.575.033
Personaleomkostninger	1	<u>(1.058.366)</u>	<u>(3.861.996)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		1.043.379	713.037
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>(322.254)</u>
Resultat før finansielle poster		1.043.379	390.783
Finansielle omkostninger		<u>(37.163)</u>	<u>(67.106)</u>
Resultat før skat		1.006.216	323.677
Skat af årets resultat	2	<u>(225.180)</u>	<u>(85.130)</u>
Årets resultat		<u>781.036</u>	<u>238.547</u>
Foreslået udbytte		144.000	0
Årets henlæggelse til udviklingsomkostninger		(1.430.000)	1.430.000
Overført resultat		<u>2.067.036</u>	<u>(1.191.453)</u>
		<u>781.036</u>	<u>238.547</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Udviklingsomkostninger		0	2.510.000
Goodwill		0	405.000
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>0</u>	<u>2.915.000</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	14.237
Materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>14.237</u>
Deposita		0	155.313
Finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>155.313</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>3.084.550</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	1.907.406
Andre tilgodehavender		788	30.058
Periodeafgrænsningsposter		0	66.111
Tilgodehavender		<u>788</u>	<u>2.003.575</u>
Værdipapirer		1.468.842	0
Værdipapirer		<u>1.468.842</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>20.416</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.490.046</u>	<u>2.003.575</u>
Aktiver i alt		<u>1.490.046</u>	<u>5.088.125</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		66.667	66.667
Reserve for udviklingsomkostninger		0	1.430.000
Overført resultat		910.569	(1.156.467)
Foreslået udbytte for regnskabsåret		144.000	0
Egenkapital	5	<u>1.121.236</u>	<u>340.200</u>
Hensættelse til udskudt skat	6	0	481.130
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>481.130</u>
Banker		0	1.194.280
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	1.665.875
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	322.297
Selskabsskat		356.310	0
Anden gæld		0	1.084.343
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>368.810</u>	<u>4.266.795</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>368.810</u>	<u>4.266.795</u>
Passiver i alt		<u>1.490.046</u>	<u>5.088.125</u>

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virk-</u> <u>somheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>udviklingsom</u> <u>kostninger</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	66.667	1.430.000	(1.156.467)	0	340.200
Årets resultat	0	(1.430.000)	2.067.036	144.000	781.036
Egenkapital 31. december 2018	66.667	0	910.569	144.000	1.121.236

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	933.889	3.428.133
Pensioner	91.662	334.052
Andre omkostninger til social sikring	32.815	99.811
	<u>1.058.366</u>	<u>3.861.996</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>9</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	706.310	0
Årets udskudte skat	(481.130)	85.130
	<u>225.180</u>	<u>85.130</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		
	<u>Udviklingsomk</u>	<u>Goodwill</u>
	<u>ostninger</u>	
Kostpris 1. januar 2018	2.780.000	450.000
Afgang i årets løb	(2.780.000)	(450.000)
Kostpris 31. december 2018	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	270.000	45.000
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	(270.000)	(45.000)
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2018	21.491
Afgang i årets løb	(21.491)
Kostpris 31. december 2018	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	7.254
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	(7.254)
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>0</u>

5 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 66.667 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2018	2017
	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2018	66.667	0
Tilgang i året	0	66.667
Virksomhedskapital	<u>66.667</u>	<u>66.667</u>

6 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	481.130	396.000
Hensat i året	0	85.130
Anvendt i året	(481.130)	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	<u>0</u>	<u>481.130</u>