

M&M Trading ApS
Stenhuggervej 28
5230 Odense M

CVR-nummer 37794104

Årsrapport
1. juli 2018 - 30. juni 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den



20.12.19

Mik Sebastian Oddershede

Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----------|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Påtegning og erklæring | |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Aktiver | 8 |
| Passiver | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Selskabsoplysninger

Selskab

M&M Trading ApS
Stenhuggervej 28
5230 Odense M

Hjemstedskommune: Odense
CVR-nummer: 37794104
Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Direktion

Mik Sebastian Oddershede

Tilknyttede virksomheder

Hannah Holding ApS, Odense

Revisor

Dansk Revision Odense
Godkendt revisionsaktieselskab
Langelinie 79
5230 Odense M

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for M&M Trading 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. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, 19. december 2019

Direktionen:

Mik Sebastian Oddershede

Revision af årsrapport

Selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsrapport fremover ikke revideres.

Dirigentens noteringer

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision.

den 20.12.19

Mik Sebastian Oddershede

Dirigent

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i M&M Trading ApS

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at udføre udvidet gennemgang af årsregnskabet for M&M Trading ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af de(t) forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis for, der kan danne grund for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Selskabets bogføring og det øvrige grundlag for selskabets årsregnskab er mangelfuldt og indeholder adskillige fejl i relation til varebeholdning. På tidspunktet for afgivelse af vores erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet har det endnu ikke været muligt for ledelsen at rette op på manglerne og rette fejlene.

Vi har ikke på anden vis haft mulighed for at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis for varebeholdning på kr. 3.151.975. Som følge af disse forhold har vi ikke været i stand til at fastlægge, om eventuelle justeringer kan anses for nødvendige, samt den mulige effekt heraf på resultatopgørelsen, egenkapitalopgørelsen.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 5 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har haft et tab på kr. 141.405 i regnskabsåret, der sluttede den 30.06.2019, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med kr. 1.424.501. Disse forhold sammen med de i note 5 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en udvidet gennemgang af årsregnskabet i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven, og at afgive en erklæring om udvidet gennemgang. På grund

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

af de(t) forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense M, 19. december 2019

Dansk Revision Odense

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 82218912



Peter Dalsgaard
Partner, registreret revisor
mne1025

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været udvikling og en gros handel indenfor voksen legetøj.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Selskabet har i regnskabsåret haft store udfordringer i.f.b. med lagersystemet og er desværre ikke kommet i mål hermed. Selskabet er i regnskabsåret omdannet fra aktieselskab til anpartsselskab. Herudover har der ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Kapitaltab

Selskabets egenkapital udgør TDKK -1.425 hvorved over halvdelen af virksomhedskapitalen er tabt. Det forventes at kapitalen reetableres ved fremtidig positiv indtjening.

Selskabets moderselskab har afgivet tilbagetrædelseserklæring på tilgodehavende TDKK 3.830 samt støtteerklæring. Det på den baggrund ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelige kreditfaciliteter til rådighed for at fortsætte driften som en going concern i 2019/2020.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

| Note | Resultatopgørelse | 2018/19 DKK | 2017/18 1.000 DKK |
|------|---|-----------------|----------------------|
| | Perioden 1. juli - 30. juni | | |
| | Bruttotab | 534.206 | -1.643 |
| 1 | Personaleomkostninger | -516.359 | -750 |
| | Afskrivninger, anlægsaktiver | -41.975 | -50 |
| | Resultat før finansielle poster | -24.128 | -2.444 |
| | Finansielle indtægter | 9.324 | 0 |
| 2 | Finansielle omkostninger | -145.574 | -225 |
| | Resultat før skat | -160.379 | -2.668 |
| 3 | Skat af årets resultat | 18.974 | 37 |
| | Årets resultat | -141.405 | -2.631 |
| | Forslag til resultatdisponering: | | |
| | Overført resultat | -141.405 | -2.631 |
| | Resultatdisponering i alt | -141.405 | -2.631 |

| Note | Balance | 2018/19 DKK | 2017/18 1.000 DKK |
|-----------------------------|--|------------------|----------------------|
| Aktiver pr. 30. juni | | | |
| | Indretning af lejede lokaler | 0 | 20 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 42.523 | 64 |
| | Materielle anlægsaktiver | 42.523 | 84 |
| | Deposita | 18.600 | 79 |
| | Finansielle anlægsaktiver | 18.600 | 79 |
| | Anlægsaktiver i alt | 61.123 | 164 |
| | Handelsvarer | 3.151.975 | 2.591 |
| | Varebeholdninger | 3.151.975 | 2.591 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 23 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 18.974 | 37 |
| | Andre tilgodehavender | 228.580 | 33 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 0 | 20 |
| | Tilgodehavender | 247.554 | 113 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 3.399.529 | 2.704 |
| | Aktiver i alt | 3.460.652 | 2.868 |

| Note | Balance | 2018/19 DKK | 2017/18 1.000 DKK |
|------|--|-------------------|----------------------|
| | Passiver pr. 30. juni | | |
| | Virksomhedskapital | 500.000 | 500 |
| | Overført resultat | -1.924.501 | -1.783 |
| 4 | Egenkapital i alt | -1.424.501 | -1.283 |
| | Kreditinstitutter | 504.558 | 504 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 216.254 | 170 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 3.829.702 | 3.324 |
| | Anden gæld | 334.639 | 153 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | 4.885.153 | 4.151 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 4.885.153 | 4.151 |
| | Passiver i alt | 3.460.652 | 2.868 |
| 5 | Usikkerhed om going concern | | |
| 6 | Eventualforpligtelser | | |
| 7 | Kontraktlige forpligtelser | | |
| 8 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

| Noter | 2018/19 | 2017/18 | | |
|----------|---|------------------|-----------------|---------------|
| | DKK | 1.000 DKK | | |
| 1 | Personaleomkostninger | | | |
| | Løn og gager | 384.616 | 596 | |
| | Andre omkostninger til social sikring | 15.953 | 17 | |
| | Øvrige personaleomkostninger | 115.789 | 137 | |
| | Personaleomkostninger i alt | 516.359 | 750 | |
| | Gennemsnitlig antal beskæftigede | 2 | 2 | |
| 2 | Finansielle omkostninger | | | |
| | Renter tilknyttede virksomheder | 105.720 | 107 | |
| | Andre finansielle omkostninger | 39.854 | 118 | |
| | Finansielle omkostninger i alt | 145.574 | 225 | |
| 3 | Skat af årets resultat | | | |
| | Skat af årets resultat | -18.974 | -37 | |
| | Skat af årets resultat i alt | -18.974 | -37 | |
| 4 | Egenkapital | Virksom- | Overført | I alt |
| | | hedskapi- | resultat | |
| | | tal | | |
| | | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| | Saldo primo | 500 | -1.783 | -1.283 |
| | Årets resultat | 0 | -141 | -141 |
| | Egenkapital ultimo | 500 | -1.925 | -1.425 |
| 5 | Usikkerhed om going concern | | | |
| | Selskabets egenkapital udgør TDKK -1.425 hvorved over halvdelen af virksomhedskapitalen er tabt. Det forventes at kapitalen reetableres ved fremtidig positiv indtjening. | | | |
| | Selskabets moderselskab har afgivet tilbagetrædelseserklæring på tilgodehavende TDKK 3.829 samt støtteerklæring. Det på den baggrund ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelige kreditfaciliteter til rådighed for at fortsætte driften som en going concern i 2019/2020. | | | |

| | 2018/19 | 2017/18 |
|--------------|---------|-----------|
| Noter | DKK | 1.000 DKK |

6 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Hannah Holding 2015 ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

7 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har en huslejeforpligtelse på 6 måneder. Huslejeforpligtelsen er opgjort til TDKK 90.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration samt lokaler mv.

Lejeaftaler

Lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

| | | |
|---|----------|-----------|
| Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger: | Brugstid | Restværdi |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år | 0 % |

Anvendt regnskabspraksis

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.