

Makaros Holding ApS

CVR-nr. 29 78 13 03

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.05.14

Ronnie Birkkjær Nielsen
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Aalborg
Voergaardvej 2
9200 Aalborg SV

Tel.: 98 18 72 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

Makaros Holding ApS
Kridthøjvej 2
8270 Højbjerg
CVR-nr.: 29 78 13 03

Direktion

Direktør Ronnie Birkkjær Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Vestjysk Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 for Makaros Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 30. maj 2014

Direktionen

Ronnie Birkkjær Nielsen
Direktør

Til kapitalejeren i Makaros Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Makaros Holding ApS for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. 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 for 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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. 31.12.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

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.

Aalborg, den 30. maj 2014

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Rytter Andersen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive bagerivirksomhed og anden beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.13 - 31.12.13 udviser et resultat på DKK -288.016 mod DKK -276.909 for tiden 01.01.12 - 31.12.12. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.051.307.

Budgettet for 2014 viser et positivt driftsresultat og en for driften af virksomheden fornuftig likviditetssituation. Ledelsen vurderer dog fortsat, at der er naturlig usikkerhed for, om budgettet for 2014 kan overholdes.

Pengeinstituttet har på baggrund af det forventet resultat og balance for 2014 tilkendegivet, at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes, såfremt der ikke forekommer væsentlige afvigelser i forhold til budgettet.

Ovenstående giver ledelsen på baggrundet forventning om, at selskabet kan gennemføre det næste års drift med et positivt resultat til følge og indenfor de kreditrammer selskabets pengeinstitut har stillet til rådighed, og har derfor aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2013 DKK	2012 DKK
	2.877.930	3.433.262
	2.877.930	3.433.262
2 Personaleomkostninger	-2.831.572	-3.411.113
	46.358	22.149
	46.358	22.149
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-140.516	-138.012
	-94.158	-115.863
	-94.158	-115.863
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	33.910
Andre finansielle indtægter	0	15
Andre finansielle omkostninger	-193.858	-194.971
	-193.858	-161.046
	-193.858	-161.046
Årets resultat	-288.016	-276.909
	-288.016	-276.909
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-288.016	-276.909
	-288.016	-276.909
I alt	-288.016	-276.909
	-288.016	-276.909

AKTIVER		31.12.13	31.12.12
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	396.134	523.298
3	Materielle anlægsaktiver i alt	396.134	523.298
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	10.000
	Andre tilgodehavender	90.500	90.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	100.500	100.500
	Anlægsaktiver i alt	496.634	623.798
	Råvarer og hjælpematerialer	189.621	207.372
	Varebeholdninger i alt	189.621	207.372
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	182.113	138.201
	Andre tilgodehavender	17.588	46.914
	Periodeafgrænsningsposter	1.884	3.875
	Tilgodehavender i alt	201.585	188.990
	Likvide beholdninger	106.164	156.271
	Omsætningsaktiver i alt	497.370	552.633
	Aktiver i alt	994.004	1.176.431

PASSIVER		31.12.13	31.12.12
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-1.176.307	-888.291
4	Egenkapital i alt	-1.051.307	-763.291
	Kreditinstitutter i øvrigt	534.566	690.144
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	534.566	690.144
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	154.325	137.298
	Gæld til kreditinstitutter	54.132	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	537.204	500.010
	Anden gæld	765.084	612.270
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.510.745	1.249.578
	Gældsforpligtelser i alt	2.045.311	1.939.722
	Passiver i alt	994.004	1.176.431

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider:

	Brugstid, år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Årets resultat er DKK -288.016 og egenkapitalen er DKK -1.051.307.

Budgettet for 2014 viser et positivt driftsresultat og en for driften af virksomheden fornuftig likviditetssituation. Ledelsen vurderer dog fortsat, at der er naturlig usikkerhed for, om budgettet for 2014 kan overholdes.

Pengeinstituttet har på baggrund af det forventet resultat og balance for 2014 tilkendegivet, at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes, såfremt der ikke forekommer væsentlige afvigelser i forhold til budgettet.

Ovenstående giver ledelsen på baggrundet forventning om, at selskabet kan gennemføre det næste års drift med et positivt resultat til følge og indenfor de kreditrammer selskabets pengeinstitut har stillet til rådighed, og har derfor aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

	2013	2012
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	2.585.354	3.095.964
Pensioner	135.119	173.439
Andre omkostninger til social sikring	104.203	114.054
Personaleomkostninger i øvrigt	6.896	27.656
I alt	2.831.572	3.411.113

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.12	690.061
Tilgang i året	13.352
Kostpris pr. 31.12.13	703.413
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.12	166.763
Afskrivninger i året	140.516
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.13	307.279
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.13	396.134

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12</i>		
Saldo pr. 01.01.12	125.000	-611.382
Forslag til resultatdisponering	0	-276.909
Saldo pr. 31.12.12	125.000	-888.291
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.13 - 31.12.13</i>		
Saldo pr. 01.01.13	125.000	-888.291
Forslag til resultatdisponering	0	-288.016
Saldo pr. 31.12.13	125.000	-1.176.307

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

5. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.13	Gæld i alt 31.12.12
Kreditinstitutter i øvrigt	154.325	688.891	827.442

6. Eventualforpligtelser

Ingen.

7. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 800, der giver pant i materielle anlægsaktiver med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 396 samt i lejerettigheder i henhold til lejekontrakterne for Hørretvej 8, Mårslet og Kridthøjvej 2, Højbjerg. Ejerpantebrevet på i alt t.DKK 800 er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

8. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har en huslejeforpligtelse vedr. lejemålet Kridthøjvej 2, Højbjerg. Huslejeforpligtelsen er opgjort til t.DKK 57 og har en opsigelsesvarsel på 6 måneder.

Selskabet har en huslejeforpligtelse vedr. lejemålet Hørretvej 8, Mårslet. Huslejeforpligtelsen er opgjort til t.DKK 36 og har en opsigelsesvarsel på 6 måneder.