

Markedspladsen 25
DK-6800 Værdø

Tlf. 75 22 15 77
Fax 75 22 15 92

www.martinsen.dk

CVR. nr. 32 28 52 01

Makalay ApS

c/o Lars Brink Thomsen, Guldborgvej 37, st. th., 2000 Frederiksberg

Årsrapport for

1. maj 2011 - 30. april 2012

CVR-nr. 31 08 69 14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 28/9-12



Lars Brink Thomsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring

Ledelsesberetning

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. maj 2011 - 30. april 2012

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 10 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 for Makalay ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

Det er på generalforsamlingen den 30. september 2011 vedtaget, at selskabets årsregnskaber ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2011/12 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 20. september 2012

Direktion

Lasse Juhl Pedersen

Lars Brink Thomsen

Aftab Ahmed

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Makalay ApS

Vi har efter aftale udført review af årsregnskabet for Makalay ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsregnskabet. Vores ansvar er på grundlag af vores review at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

Det udførte review

Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Denne standard kræver, at vi tilrettelægger og udfører reviewet med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Et review er begrænset til først og fremmest at omfatte forespørgsler til selskabets ledelse og medarbejdere samt analyser af regnskabstal og giver derfor mindre sikkerhed end en revision. Vi har ikke udført revision og udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt egenkapitalen.

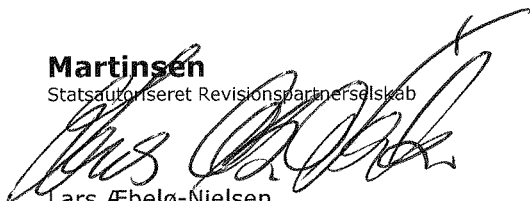
Vi gør opmærksom på oplysningerne i ledelsesberetningen og i note 1, hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsens bedømmer, at den nødvendige finansiering er til stede, og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse at der i årets løb har været aktionærlån. Alle aktionærlån er indfriet på statustidspunktet.

Varde, den 20. september 2012

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Lars Æbelø-Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Makalay ApS
c/o Lars Brink Thomsen
Guldborgvej 37, st. th.
2000 Frederiksberg

Hjemmeside: www.makalay.dk

CVR-nr.: 31 08 69 14

Stiftet: 1. november 2007

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Regnskabsår: 1. maj - 30. april
4. regnskabsår

Direktion

Lasse Juhl Pedersen
Lars Brink Thomsen
Aftab Ahmed

Revisor

Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Markedspladsen 25
6800 Varde

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er internethandel med diverse forbrugsartikler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -84.279 kr.

Ledelsen anser årets resultat for værende ikke tilfredsstillende.

Selskabet har tabt egenkapitalen pr. 30. april 2012. Det er ledelsens forventning at egenkapitalen retableres via fremtidig indtjening.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i det omfang det er nødvendigt. Ledelsen vurderer, at den nødvendige finansiering er til stede med de eksisterende kreditfaciliteter og aktionærerne kan om nødvendigt foretage yderligere indskud i det omfang det er nødvendigt. Ledelsen har på baggrund heraf aflagt årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger samt rentetilæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Bruttotab	-33.031	90.520
Personaleomkostninger	-22.858	-128.555
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-7.000	-1.167
Resultat før finansielle poster	-62.889	-39.202
Andre finansielle indtægter	0	7.075
Andre finansielle omkostninger	-21.390	-8.594
Resultat før skat	-84.279	-40.721
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-84.279	-40.721
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-84.279	-40.721
Disponeret i alt	-84.279	-40.721

Balance 30. april

Aktiver		2012	2011
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	26.833	33.833
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>26.833</u>	<u>33.833</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>26.833</u>	<u>33.833</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	67.883	93.494
	Varebeholdninger i alt	<u>67.883</u>	<u>93.494</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.235	34.690
3	Udskudt skatteaktiv	0	0
4	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	11.740
	Tilgodehavender i alt	<u>2.235</u>	<u>46.430</u>
	Likvide beholdninger	<u>8.297</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>78.415</u>	<u>139.924</u>
	Aktiver i alt	<u>105.248</u>	<u>173.757</u>

Balance 30. april

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
5 Anpartskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	-331.538	-247.260
Egenkapital i alt	-206.538	-122.260
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	130.000	162.618
Leverandører af varer og tjenesteydelser	38.026	79.714
Anden gæld	143.760	53.685
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	311.786	296.017
Gældsforpligtelser i alt	311.786	296.017
Passiver i alt	105.248	173.757

Noter

2011/12

2010/11

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt egenkapitalen pr. 30. april 2012. Det er ledelsens forventning at egenkapitalen retableres via fremtidig indtjening.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i det omfang det er nødvendigt. Ledelsen vurderer, at den nødvendige finansiering er til stede med de eksisterende kreditfaciliteter og aktionærerne kan om nødvendigt foretage yderligere indskud i det omfang det er nødvendigt. Ledelsen har på baggrund heraf aflagt årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

2. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	35.000
Kostpris ultimo	35.000
Af- og nedskrivninger primo	1.167
Årets af- og nedskrivninger	7.000
Af- og nedskrivninger ultimo	8.167
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.833

3. Udskudt skatteaktiv

Ikke indregnet udskudt skatteaktiv påhvilende fremført underskud fra tidligere år udgør pr. 30/4 2012 kr. 80.525. Det udskudte skatteaktiv er ikke aktiveret i balancen.

4. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos ledelsen kan 30. april 2012 specificeres således:

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret	Tilgodehaven- de i alt 30. april 2012
Direktion	10,2	11.740	0

Noter

	<u>30/4 2012</u>	<u>30/4 2011</u>
5. Anpartskapital		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	-247.259	-206.539
Årets overførte overskud eller underskud	-84.279	-40.721
	<u>-331.538</u>	<u>-247.260</u>