



Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

MARGRETENBORG APS

ÅRSRAPPORT

2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. februar 2015

Bo Reinholdt Glerup

CVR-NR. 35 03 51 76

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Margretenborg ApS Tulipvej 1 7100 Vejle
	CVR-nr.: 35 03 51 76
	Stiftet: 1. februar 2013
	Hjemsted: Vejle
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Bo Reinholdt Glerup
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2014 for Margretenborg 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 4. februar 2015

Direktion

Bo Reinholdt Glerup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Margretenborg ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Margretenborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi har ved vores revision ikke opnået begrundet overbevisning om, at ledelsen er i stand til at indfri det i årsregnskabet opførte tilgodehavende på 303 tkr., idet vi ikke har fået forelagt tilstrækkeligt og egnet bevis som underbygger fordringens værdiansættelse. Vi tager derfor forbehold for værdiansættelsen af lån til selskabsdeltagere og ledelsen, værdi 303 tkr.

Vi var ved vores revision af årsrapporten for 2013 ikke i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kunne danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykte derfor ingen konklusion om årsregnskabet for 2013. Vi tager derfor forbehold for sammenligningstallene, og balancen pr. 31. december 2013 mulige indvirkning på resultatopgørelsen for selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Konklusion med forbehold

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til selskabets ledelse, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har forsømt at overholde sin indberetningsforpligtelse i henhold til kildeskatteloven ved ikke at have foretaget indeholdelse og indberetning af kildeskat af udbetalinger til ledelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Vejle, den 4. februar 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Frank Lau
Statsautoriseret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Margretenborg ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring af regnskabsmæssig skøn

I indeværende regnskabsår ændres der afskrivningsperiode for immaterielle anlægsaktiver fra 7 år til 5 år. Dette påvirker resultatopgørelsen negativt med 17.714 kr. før skat.

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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2014 kr.	2013 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		3.411.986	1.409.083
Personaleomkostninger.....	1	-3.282.417	-1.356.593
Andre driftsomkostninger.....		-15.501	0
Af- og nedskrivninger.....		-81.649	-47.619
DRIFTSRESULTAT.....		32.419	4.871
Andre finansielle indtægter.....		36.374	14.382
Andre finansielle omkostninger.....		-48.728	-32.109
RESULTAT FØR SKAT.....		20.065	-12.856
Skat af årets resultat.....	2	-8.176	0
ÅRETS RESULTAT.....		11.889	-12.856
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		11.889	-12.856
I ALT.....		11.889	-12.856

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2014 kr.	2013 kr.
Goodwill.....		203.714	265.714
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	203.714	265.714
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		43.206	46.667
Materielle anlægsaktiver.....	4	43.206	46.667
Lejededesitum og andre tilgodehavender.....		16.500	16.500
Finansielle anlægsaktiver.....	5	16.500	16.500
ANLÆGSAKTIVER.....		263.420	328.881
Hjælpe materialer.....		23.183	0
Varebeholdninger.....		23.183	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		454.613	346.027
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		7.375	0
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	6	302.914	237.723
Udsudte skatteaktiver.....		7.014	0
Andre tilgodehavender.....		49.647	9.000
Tilgodehavender.....		821.563	592.750
Likvide beholdninger.....		1.483	47.069
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		846.229	639.819
AKTIVER.....		1.109.649	968.700

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2014 kr.	2013 kr.
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud.....		-967	-12.856
EGENKAPITAL.....	7	79.033	67.144
Banklån.....		221.728	298.803
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	221.728	298.803
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	73.400	62.250
Gæld til pengeinstitutter.....		116.756	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		110.735	0
Selskabsskat.....		15.190	0
Anden gæld.....		492.807	540.503
Kortfristede gældsforpligtelser.....		808.888	602.753
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.030.616	901.556
PASSIVER.....		1.109.649	968.700
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	11		

NOTER

	2014 kr.	2013 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	3.199.781	1.335.821	
Pensioner.....	24.899	0	
Omkostninger til social sikring.....	33.336	0	
Andre personaleomkostninger.....	24.401	20.772	
	3.282.417	1.356.593	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	15.190	0	
Regulering af udskudt skat.....	-7.014	0	
	8.176	0	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2014.....		310.000	
Kostpris 31. december 2014.....		310.000	
Afskrivninger 1. januar 2014.....		44.286	
Årets afskrivninger		62.000	
Afskrivninger 31. december 2014.....		106.286	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014.....		203.714	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2014.....		50.000	
Tilgang.....		53.689	
Afgang.....		-37.501	
Kostpris 31. december 2014.....		66.188	
Afskrivninger 1. januar 2014.....		3.333	
Årets afskrivninger		19.649	
Afskrivninger 31. december 2014.....		22.982	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014.....		43.206	

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver	5

	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2014.....	16.500
Kostpris 31. december 2014.....	16.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014.....	16.500

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse

6

Tilgodehavender hos anpartshaver med i alt 303 tkr. Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10 % p.t. svarende til 10,2 % og med aftalt afdrag inden for 1 år. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for udlånet. Der er i årets løb ikke foretaget tilbagebetaling.

Egenkapital

7

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2014.....	80.000	-12.856	67.144
Forslag til årets resultatdisponering.....		11.889	11.889
Egenkapital 31. december 2014.....	80.000	-967	79.033

Anpartskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

Langfristede gældsforpligtelser

8

	1/1 2014 gæld i alt	31/12 2014 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	361.053	295.128	73.400	0
	361.053	295.128	73.400	0

NOTER

Note

Eventualposter mv.

9

Selskabet hæfter for indbetalingen af den kildeskat, som påhviler selskabets ledelse i forbindelse med dennes ulovlige kapitalejrlån.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 174 tkr.

Leasingkontrakterne har en maksimal restløbetid på 36 mdr. med en samlet restleasingydelse på 302 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har huslejeforpligtelse 21 tkr. svarende til 3 måneders husleje.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed Placebo ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for selskabet Placebo ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for bankgæld og tilknyttet virksomheds bankgæld er stillet virksomhedspant 200 tkr., med pant i simple fordringer samt driftsmidler og driftsinventar.

Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

11

Selskabets formål er at udbyde serviceydelser i form af rengøring for private og virksomheder samt andet dermed efter direktionens skøn beslægtede formål.