

MAK Holding ApS

Tjørnevej 137, Mejdal

7500 Holstebro

CVR-nr. 28 83 95 53

Årsrapport 2015/16

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 13/12 2016

Allan Makhoul
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance pr. 30. juni	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for MAK Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 8. december 2016

Direktion

Allan Makhoul

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i MAK Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MAK Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Holstebro, den 8. december 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	MAK Holding ApS Tjørnevej 137, Mejdal 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 28 83 95 53 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Stiftet: 8. maj 2005 Hjemsted: Holstebro Kommune
Direktion	Allan Makhoul
Revision	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Sletten 45 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Vestjysk Bank Vestergade 1 7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udvikling i året

Samlet set anses udviklingen og resultatet i datterselskaberne ikke for tilfredsstillende.

Selskabet har et tilgodehavende hos datterselskab på t.kr. 213. Med forventningerne til den fremtidige indtjening i datterselskabet, er det ledelsens vurdering, at det er forsvarligt at værdiansætte dette tilgodehavende til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MAK Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehaver, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsestidspunktet og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Udbytte

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

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-60.177</u>	<u>-31.639</u>
Bruttoresultat		-60.177	-31.639
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-8.039	387.718
Finansielle indtægter	1	54.484	52.081
Finansielle omkostninger	2	<u>-9.071</u>	<u>-6.081</u>
Resultat før skat		-22.803	402.079
Skat af årets resultat		<u>3.369</u>	<u>570</u>
Årets resultat		<u>-19.434</u>	<u>402.649</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		101.200	99.800
Overført resultat		<u>-120.634</u>	<u>302.849</u>
		<u>-19.434</u>	<u>402.649</u>

Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	1.114.359	1.420.971
Andre værdipapirer og kapitalandele		485.242	431.308
		<u>1.599.601</u>	<u>1.852.279</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.599.601</u>	<u>1.852.279</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		213.030	0
Udskudt skatteaktiv		10.336	6.967
Selskabsskat		0	50.000
		<u>223.366</u>	<u>56.967</u>
Likvide beholdninger		<u>13.487</u>	<u>179</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>236.853</u>	<u>57.146</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>1.836.454</u></u>	<u><u>1.909.425</u></u>

Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.409.965	1.530.599
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital i alt		<u>1.636.165</u>	<u>1.755.399</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		193.789	147.526
Anden gæld		6.500	6.500
		<u>200.289</u>	<u>154.026</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>200.289</u>	<u>154.026</u>
PASSIVER I ALT		<u>1.836.454</u>	<u>1.909.425</u>
Eventualposter mv.	5		

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	53.934	52.081
Andre finansielle indtægter	<u>550</u>	<u>0</u>
	<u>54.484</u>	<u>52.081</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	9.071	4.062
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>2.019</u>
	<u>9.071</u>	<u>6.081</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	<u>1.711.923</u>	<u>1.711.923</u>
Kostpris 30. juni	<u>1.711.923</u>	<u>1.711.923</u>
Værdireguleringer 1. juli	-290.952	-678.670
Årets resultat	-8.039	387.718
Udbytte til moderselskabet	<u>-298.573</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>-597.564</u>	<u>-290.952</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.114.359</u>	<u>1.420.971</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Goblue ApS	Holstebro	100%	643.138	20.740
Ollycom A/S	Holstebro	100%	471.221	-28.779

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli	125.000	1.530.599	99.800	1.755.399
Betalt ordinært udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	-120.634	101.200	-19.434
Egenkapital 30. juni	125.000	1.409.965	101.200	1.636.165

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Eventualposter mv.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomheders bankengagement på henholdsvis kr. 1.000.000 og kr. 750.000.

Sambeskattingsforpligtelse

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Allan Makhoul

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-657516289341

IP: 188.177.193.30

2016-12-14 07:54:07Z

NEM ID 

Claus Christensen Bredvig

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Beierholm

Serienummer: CVR:32895468-RID:24191321

IP: 212.98.101.240

2016-12-14 08:11:41Z

NEM ID 

Allan Makhoul

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-657516289341

IP: 188.177.193.30

2016-12-14 09:27:48Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: SNPXD-VO34V-L1TMZ-77JET-87G86-6U0QL

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>