

# REVISORGÅRDEN I ODENSE APS

THUJAVEJ 27, 5250 ODENSE SV

MEDLEM AF  
DANSKE REVISORER

Tlf. 66 17 15 00, fax 66 17 19 06, info@revisorgaarden-odense.dk  
www.revisorgaarden-odense.dk

FSR\*

## Årsrapport for 2015 8. regnskabsår

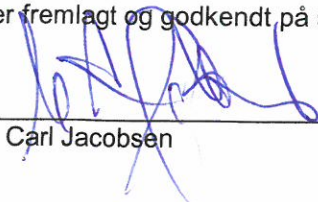
### Marengo ApS

Byghøjvej 5  
5250 Odense SV

CVR-nr. 31 57 50 95

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. marts 2016.

Dirigent: \_\_\_\_\_

  
Carl Jacobsen

# Indholdsfortegnelse

---

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab</b>	<b>3</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>4</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis</b>	<b>5</b>
<b>Resultatopgørelse 1. januar - 31. december</b>	<b>7</b>
<b>Balance 31. december</b>	<b>8</b>
<b>Noter til årsrapporten</b>	<b>10</b>

# Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Marengo ApS .

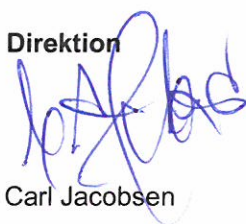
Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense SV, den 15. februar 2016.

**Direktion**



Carl Jacobsen

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

## Til den daglige ledelse i Marenco ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Marenco ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense SV, den 15. februar 2016

**REVISORGÅRDEN I ODENSE ApS**



Bo Bødker  
Registreret revisor  
CVR. Nr. 14335102

# Selskabsoplysninger

---

<b>Direktion</b>	Carl Jacobsen
<b>Revisor</b>	REVISORGÅRDEN I ODENSE ApS Thujavej 27 5250 Odense SV
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank
<b>Hovedaktivitet</b>	Selskabets aktiviteter omfatter produktion af kager til engros

# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Marengo ApS for 2015 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

## **Generelt om indregning og måling**

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.

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.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætningen, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, leasingaftaler, nedskrivning af tilgodehavender mv.

### **Nettoomsætning**

Salg af varer indregnes som nettoomsætning, når varen er solgt og leveret.

### **Finansielle omkostninger**

Renteomkostninger, rentetillæg under acontoskatteordningen.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 23,5.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet CAKJ Holding ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som "Sambeskatningsgodtgørelse".

## **BALANCEN**

### **Immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Erhvervede anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider. Aktivernes skønnede restværdi efter afsluttet brugstid indgår ikke i afskrivningsgrundlaget

# Anvendt regnskabspraksis

---

	<i>Brugstid</i>	<i>Restværdi</i>
Goodwill (indeholdt i kapitalandels)	7 år	0 kr.
Bygninger (der afskrives ikke på grundens værdi)	50 år	0 kr.
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 kr.

Anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under posterne "Andre driftsindtægter" og "Andre driftsomkostninger".

Aktiver med en kostpris under 12.800 kr. omkostningsføres i anskaffelsesåret under posten "Andre eksterne omkostninger".

## **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

## **Tilgodehavender**

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## **Andre tilgodehavender**

Andre tilgodehavender måles til den nominelle værdi.

## **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, der måles til nominal værdi.

## **Likvide beholdning.**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender, der måles til nominal værdi.

## **Hensatte forpligtelser**

Udskudt skat på aktiver og forpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi og beregnes som 22 pct. af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

## **Gældsforpligtelser**

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominal restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

## **Gæld til realkreditinstitutter**

Gælden måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

## **Udbytte**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på balancedagen.

## **Gæld til tilknyttede virksomheder**

Gæld til modervirksomhed omfatter beløb som følge af sambeskatningen mv.

# Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		kr.	tkr.
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.833.976</b>	<b>1.679</b>
1	Personaleomkostninger	984.372	1.194
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	<u>86.451</u>	<u>120</u>
	<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b>	<b>763.153</b>	<b>365</b>
2	Andre finansielle omkostninger	<u>59.494</u>	<u>87</u>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>703.659</b>	<b>278</b>
3	Skat af årets resultat	<u>179.531</u>	<u>-13</u>
	<b>Årets resultat</b>	<b><u>524.128</u></b>	<b><u>291</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført fra tidligere år	-594.971	-886
	Årets resultat	<u>524.128</u>	<u>291</u>
	<b>Til disposition</b>	<b><u>-70.843</u></b>	<b><u>-595</u></b>
	Overført til næste år	<u>-70.843</u>	<u>-595</u>
	<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>-70.843</u></b>	<b><u>-595</u></b>



## Balance 31. december

Note		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		kr.	tkr.
	<b>Aktiver</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	1.902.536	1.951
	Produktionsanlæg og maskiner	42.261	32
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.944.797</u>	<u>1.983</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.944.797</u>	<u>1.983</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	296.655	297
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<u>296.655</u>	<u>297</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
5	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	385.330	195
	Andre tilgodehavender	17.242	18
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>402.571</u>	<u>213</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>603.632</u>	<u>430</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.302.858</u>	<u>939</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u>3.247.655</u>	<u>2.923</u>

## Balance 31. december

Note	2015	2014
	kr.	tkr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
	125.000	125
	12.511	13
	515.244	515
	-70.843	-595
6	<b>581.912</b>	<b>58</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	2.200	0
	<b>2.200</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
7	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	746.152	806
	-70.000	-60
7	<b>676.152</b>	<b>746</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	70.000	60
	28.050	55
	584.533	547
	1.304.808	1.457
	<b>1.987.391</b>	<b>2.118</b>
	<b>2.663.543</b>	<b>2.865</b>
	<b>3.247.655</b>	<b>2.923</b>
8		
9		
10		

## Noter til årsrapporten

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		kr.	tkr.
	Løn, gager og vederlag til øvrige ansatte	785.312	975
	Pensionsforpligtelse til øvrige ansatte	110.500	127
	Andre udgifter til social sikring	88.561	93
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>984.372</b>	<b>1.194</b>
<b>2</b>	<b>Andre finansielle omkostninger</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		kr.	tkr.
	Renter af bankgæld	4.545	25
	Renter af prioritetsgæld	32.618	35
	Renter Moderselskab	22.331	21
	Renteudgifter i øvrigt	0	5
	<b>Andre finansielle omkostninger i alt</b>	<b>59.494</b>	<b>87</b>
<b>3</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		kr.	tkr.
	Skat af årets resultat	177.331	23
	Udskudt skat af årets resultat	2.200	-31
	Regulering af skat vedr. tidligere år	0	-5
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>179.531</b>	<b>-13</b>
<b>4</b>	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Produktionsanlæg og maskiner</b>
		kr.	kr.
	Kostpris primo	1.921.393	301.583
	Tilgang i årets løb	0	48.000
	<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.921.393</b>	<b>349.583</b>
	Opskrivning primo	515.244	0
	<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>515.244</b>	<b>0</b>
	Af- og nedskrivninger, primo	485.370	269.602
	Årets af- og nedskrivninger	48.731	37.720
	<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>534.101</b>	<b>307.322</b>
	<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>1.902.536</b>	<b>42.261</b>

## Noter til årsrapporten

<b>5</b>	<b>Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		kr.	tkr.
	Tilgodehavender for salg og tjenesteydelser	394.020	204
	Hensat forventet tab, salg	-8.690	-9
	<b>Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser i alt</b>	<b>385.330</b>	<b>195</b>

<b>6</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Selskabs-</b>	<b>Overkurs ved</b>	<b>Reserve for</b>	<b>Overført</b>	<b>I alt</b>
		<b>kapital</b>	<b>emission</b>	<b>opskrivninger</b>	<b>resultat</b>	
		kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	125.000	12.511	515.244	-594.971	57.784
	Årets resultat	0	0	0	524.128	524.128
	<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>12.511</b>	<b>515.244</b>	<b>-70.843</b>	<b>581.912</b>

Selskabskapitalen er ikke ændret de seneste 5 år.

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: kr. 408.000

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut er der tinglyst pant i ejendommen med nom. 1.190.000

Ejendommens offentlige vurdering udgør kr. 2.000.000

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret ejerpantebrev kr. 850.000 med pant i ejendommen Byghøjvej 5

### 9 Eventualposter m.v.

Selskabet hæfter solidarisk med Moderselskabet for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Selskabet hæfter subsidiært for de øvrige koncernforbundne selskabers sambeskatningsindkomst og alene begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.

### 10 Nærtstående parter

Marenco ApS's nærtstående parter omfatter følgende:

#### **Bestemmende indflydelse**

CAKJ Holding ApS

Ejerandel 100 %