

Marforce ApS

Sortsøvej 6
2730 Herlev
CVR-nr. 89 42 24 18

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den *29/11-2016*



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

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

Herlev, den 24. november 2016

Direktion



Frank Jakobsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Marforce ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Marforce 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

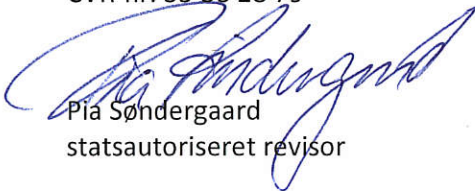
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Brøndby, den 24. november 2016

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 38 28 79



Pia Søndergaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Marforce ApS Sortsøvej 6 2730 Herlev Telefon: 44918266 Telefax: 44918865 CVR-nr.: 89 42 24 18 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Hjemsted: Herlev
Direktion	Frank Jakobsen, direktør
Revision	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2.th. 2605 Brøndby
Pengeinstitut	BIL Bank Danmark A/S Nordea Bank A/S Danske Bank A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i handel med komponenter og reservedele til skibe og fly, samt handel med skiudstyr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 725.986, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 4.436.978.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Marforce ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages linære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Bygninger	20-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Marforce ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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 acontoskatte.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Nettoomsætning		2.654.361	2.390.972
Andre driftsindtægter		896.566	622.326
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-1.806.189	-1.943.491
Andre eksterne omkostninger		-891.033	-997.244
Bruttoresultat		853.705	72.563
Personaleomkostninger	1	-668.850	-603.400
Resultat før af- og nedskrivninger		184.855	-530.837
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-187.169	-265.053
Resultat før finansielle poster		-2.314	-795.890
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-67.544	-386.629
Finansielle indtægter	3	2.139.667	2.753.682
Finansielle omkostninger	4	-2.953.808	-886.224
Resultat før skat		-883.999	684.939
Skat af årets resultat	5	158.013	-254.163
Årets resultat		-725.986	430.776
Overført resultat		-725.986	430.776
		-725.986	430.776

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		4.002.008	4.183.417
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		23.039	326.435
Materielle anlægsaktiver	6	<u>4.025.047</u>	<u>4.509.852</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	2.318.525	2.386.071
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.318.525</u>	<u>2.386.071</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.343.572</u>	<u>6.895.923</u>
Færdigvarer og handelsvarer		535.584	173.614
Forudbetaling for varer		280.487	458.881
Varebeholdninger		<u>816.071</u>	<u>632.495</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		359.167	171.062
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		80.851	68.742
Andre tilgodehavender		1.550.100	1.549.612
Selskabsskat		901.351	692.513
Periodeafgrænsningsposter		22.891	12.507
Tilgodehavender		<u>2.914.360</u>	<u>2.494.436</u>
Værdipapirer		16.362.973	16.487.016
Værdipapirer		<u>16.362.973</u>	<u>16.487.016</u>
Likvide beholdninger		<u>307.748</u>	<u>1.193.412</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>20.401.152</u>	<u>20.807.359</u>
Aktiver i alt		<u>26.744.724</u>	<u>27.703.282</u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>3.936.978</u>	<u>4.662.964</u>
Egenkapital	8	<u>4.436.978</u>	<u>5.162.964</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>129.087</u>	<u>182.029</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>129.087</u>	<u>182.029</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		81.996	308.946
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.573.703	17.791.536
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.295.222	4.129.060
Anden gæld		<u>227.738</u>	<u>128.747</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>22.178.659</u>	<u>22.358.289</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>22.178.659</u>	<u>22.358.289</u>
Passiver i alt		<u>26.744.724</u>	<u>27.703.282</u>
Eventualposter m.v.	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	585.090	459.000
Pensioner	52.400	111.426
Andre omkostninger til social sikring	2.784	2.160
Andre personaleomkostninger	28.576	30.814
	<u>668.850</u>	<u>603.400</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	187.169	265.053
	<u>187.169</u>	<u>265.053</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.110	2.644
Andre finansielle indtægter	2.136.557	2.751.038
	<u>2.139.667</u>	<u>2.753.682</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	675.912	687.174
Andre finansielle omkostninger	2.277.896	199.050
	<u>2.953.808</u>	<u>886.224</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-115.324	-113.823
Årets udskudte skat	-52.942	363.558
Regulering af skat vedrørende tidligere år	10.253	4.428
	<u>-158.013</u>	<u>254.163</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2015	5.867.571	1.624.305	7.491.876
Tilgang i årets løb	0	28.800	28.800
Afgang i årets løb	0	-612.069	-612.069
Kostpris 30. juni 2016	<u>5.867.571</u>	<u>1.041.036</u>	<u>6.908.607</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	1.684.154	1.297.870	2.982.024
Årets afskrivninger	181.409	5.760	187.169
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-285.633	-285.633
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>1.865.563</u>	<u>1.017.997</u>	<u>2.883.560</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>4.002.008</u>	<u>23.039</u>	<u>4.025.047</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	5.203.216	5.203.217
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>301.000</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>5.203.216</u>	<u>5.504.217</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	-2.817.147	-2.731.517
Årets resultat	<u>-67.544</u>	<u>-386.629</u>
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>-2.884.691</u>	<u>-3.118.146</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>2.318.525</u>	<u>2.386.071</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
K/S Jydekrogen	Brøndby	17,13%	9.335.966	154.835
Komplementaranpartsselskabet	Brøndby	15,00%	124.009	0

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	4.662.964	5.162.964
Årets resultat	0	-725.986	-725.986
Egenkapital 30. juni 2016	500.000	3.936.978	4.436.978

Selskabskapitalen specificerer sig således:

5 -anparter á kr. 100.000	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>

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

9 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Marforce Holding ApS (Administrationsselskab) 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.

Andre eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser omfatter virksomhedens solidariske hæftelse sammen med øvrige interessenter for K/S Jydekrogens forpligtelser, dog maksimalt kr. 5,1 mio, i alt en hæftelse på kr. 5,8 mio. Den samlede gæld i interessentskabet udgjorde pr. 31/12 2015 kr. 30.062.302. Interessentskabets egenkapital udgjorde pr. 31/12 2015 kr. 9.335.966.