

Martin Professional ApS

Olof Palmes Allé 18, 8200 Aarhus N

CVR-nr. 11 80 57 44

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. november 2016

Som dirigent:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mau' followed by a stylized flourish, written over a horizontal dotted line.

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Martin Professional ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 30. november 2016

Direktion:



Lars Dige Knudsen
adm. direktør

Bestyrelse:

Todd Andrew Suko
formand

John Stacey

Marisa Brenda lasenza

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Martin Professional ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Martin Professional ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

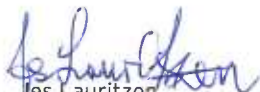
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.


Aarhus, den 30. november 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28


Jes Lauritzen
statsaut. revisor


Kim R. Mortensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Martin Professional ApS
Adresse, postnr., by	Olof Palmes Allé 18, 8200 Aarhus N
CVR-nr.	11 80 57 44
Stiftet	1. juli 1987
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
Hjemmeside	www.martin.com
E-mail	info@martin.dk
Telefon	87 40 00 00
Bestyrelse	Todd Andrew Suko, formand John Stacey Marisa Brenda lasenza
Direktion	Lars Dige Knudsen, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14**	2013**	2012**
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.302.493	1.095.759	876.597	371.992	740.105
Resultat før finansielle poster	88.243	196.181	102.175	-79.586	22.303
Værdiregulering af tilknyttede og associerede virksomheder, netto	54.064	-14.159	40.854	-35.410	20.845
Resultat af finansielle poster	-4.058	20	-3.114	-11.185	5.020
Resultat før skat	138.249	182.042	139.915	-126.812	48.168
Årets resultat	121.269	135.189	115.938	-105.773	45.736
Balance					
Anlægsaktiver	315.391	253.961	270.406	235.439	265.339
Omsætningsaktiver	798.809	952.107	531.707	398.171	544.808
Aktiver i alt (balancesum)	1.114.200	1.206.068	802.113	633.610	810.147
Egenkapital	770.730	649.461	514.272	398.334	185.785
Hensatte forpligtelser	23.429	26.231	21.901	2.834	9.039
Kortfristede gældsforpligtelser	320.041	530.376	265.940	231.041	612.511
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	224.487	-247.035	196.321	44.592	70.763
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-48.040	-57.402	-60.971	78.650	27.050
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-7.272	-15.757	-11.768	-83.026	-94.825
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	0	0	0	40.216	2.988
Nøgletal					
Overskudsgrad	6,8 %	17,9 %	11,7 %	-21,4 %	3,0 %
Soliditetsgrad	69,2 %	53,8 %	64,1 %	62,9 %	22,9 %
Egenkapitalforrentning	17,1 %	23,2 %	25,4 %	-36,2 %	28,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	272	341	380	387	361

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

*) Omfatter omlægningsåret for perioden 1. januar - 30. juni 2013

**) Nøgletallene er tilrettet som følge af fusion med Martin Professional Scandinavia ApS

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Martin Professionals hovedaktivitet består af udvikling, design, markedsføring og salg af intelligent belysning til underholdnings- og oplevelsesindustrien.

Fakta om Martin:

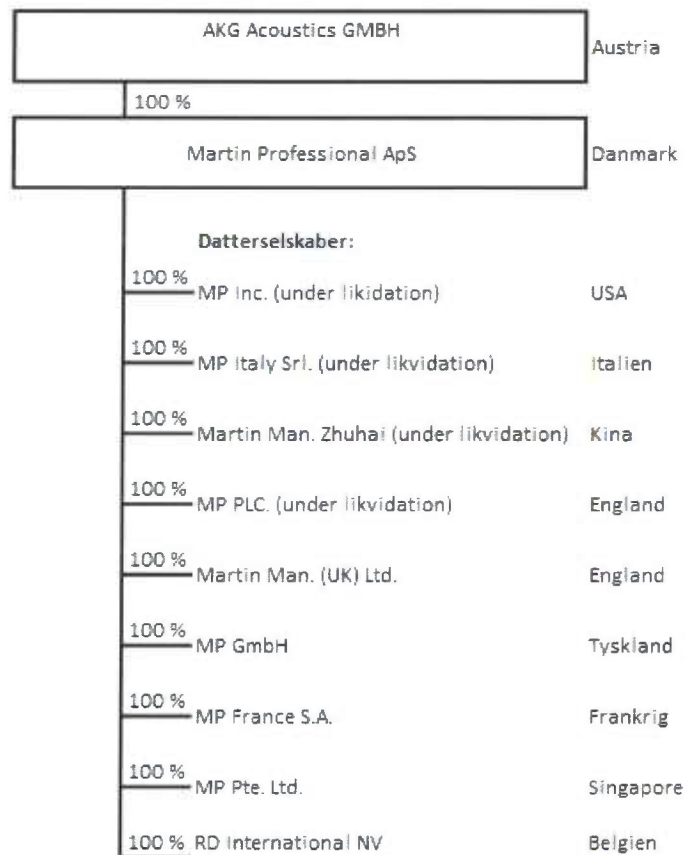
Martin er med base i Aarhus verdens største og førende udvikler af computerstyret effektlys. Martin har endvidere betydende forretningsaktivitet inden for videostorskærme, controllere og røgmaskiner.

Selskabet indgår i den amerikanske Harman-koncern, og det ultimative koncernmoderselskab Harman International Industries er børsnoteret på New York Stock Exchange.

Martin udgør Harmans kompetencecenter inden for dynamiske lysløsninger, der afsættes til underholdnings- og oplevelsesindustrien over det meste af kloden.

Primære markeder i Nordamerika, Europa og Asien.

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Beretning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Martin Professional ApS flyttede medio regnskabsåret sin produktion til Ungarn, hvor Harman-koncernen har samlet sine europæiske produktionsaktiviteter. Martin Professional ApS forestår således ikke længere selv produktionen, der sker i et søsterselskab på tredjepartsvilkår. Ved udgangen af regnskabsåret er fabrikslejemålet i Frederikshavn tilbageleveret til udlejer, og al aktivitet i fabrikken er indstillet.

Regnskabsåret 2015/16 blev et tilfredsstillende år med en omsætning på 1.302 mio. kr. mod 1.096 mio. kr. sidste år. Årets resultat udgør et overskud før skat på 138 mio. kr. mod et overskud på 182 mio. kr. før skat sidste år.

Udviklingen har været i overensstemmelse med forventningerne ved årets begyndelse.

Som nævnt i ledelsesberetningen for sidste regnskabsår er der ud over lukningen og flytningen af produktionen tillige sket flytning af administrative funktioner til "shared service centre" inden for Harman-koncernen, men uden for Danmark. Samlet har ændringerne medført en markant reduktion i antallet af medarbejdere i Danmark samt ekstraordinære restruktureringsomkostninger, der har belastet årets resultat med 52 mio. kr.

Særlige risici

Virksomheden er som følge af sin drift og investering eksponeret over for ændringer i valutakurser og generelle driftsrisici inden for branchen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Martin Professional ønsker at være ledende på markedet med nye innovative produkter og investerer derfor væsentlige beløb i forskning og udvikling.

Selskabet har i regnskabsåret 2015/16 gennemført forsknings- og udviklingsaktiviteter, der omhandler forskning omkring nye produktteknologier samt udvikling af nye produkter og vedligeholdelse af eksisterende produkter. Forsknings- og udviklingsaktiviteterne vedrører hovedsageligt LED-produkter samt multimedie- og videovægs løsninger.

Der forventes også i fremtiden et højt aktivitetsniveau inden for forskning og udvikling.

Redegørelse for samfundsansvar

Martin blev pr. 28. februar 2013 overtaget af den amerikanske koncern Harman International Industries.

Martin har ikke politikker for samfundsansvar, herunder menneskerettigheder samt effekten på klimaet af virksomhedens aktiviteter. Selskabet er i gang med at adoptere Harman-koncernens politikker for samfundsansvar, ligesom alle Martin-koncernens virksomheder som minimum skal leve op til de relevante love og regler i de lande, hvor virksomhederne opererer.

Ledelsesberetning

Beretning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Bestyrelsen består af 3 ikke-medarbejdervalgte medlemmer. Andelen af kvinder i bestyrelsen er i dag 1 person, svarende til 33 %, og det er en ambition at sikre en ligelig fordeling af kønnene senest i 2017. Måltallet for antal kvindelige ledere i Martin Professional var 33 % for øverste daglige ledelse og 25 % for øvrige ledere, svarende til 9 kvinder. Pr. 30. juni 2016 var der 9 kvindelige ledere i virksomheden.

Martin har udarbejdet en politik, der skal sikre, at andelen af kvinder på de øverste ledelsesniveauer øges. Ved implementering af politikken er der etableret rammer for den enkelte leders karriereudvikling, mentorordninger og netværk. Andelen af kvinder i ledelsen er uændret fra sidste år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en omsætning på niveau med 2015/16, men øget indtjening i 2016/17.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
3	Nettoomsætning	1.302.493	1.095.759
4	Produktionsomkostninger	-937.250	-716.040
	Bruttoresultat	365.243	379.719
4	Distributionsomkostninger	-179.824	-129.985
4	Administrationsomkostninger	-75.666	-53.553
	Resultat af primær drift	109.753	196.181
5	Andre driftsomkostninger	-21.510	0
	Resultat før finansielle poster	88.243	196.181
	Gevinst ved salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	65.474	0
	Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-11.410	-14.159
6	Finansielle indtægter	18.320	18.460
7	Finansielle omkostninger	-22.378	-18.440
	Resultat før skat	138.249	182.042
8	Skat af årets resultat	-16.980	-46.853
	Årets resultat	121.269	135.189
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	121.269	135.189
		<u>121.269</u>	<u>135.189</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
9	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	66.754	56.312
	Licenser til software	8.914	10.142
	Andre immaterielle aktiver	5.341	9.472
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	18.808	18.691
		<u>99.817</u>	<u>94.617</u>
10	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	10.698	9.130
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.039	1.169
	Indretning af lejede lokaler	570	833
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.512	9.456
		<u>14.819</u>	<u>20.588</u>
11	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	94.503	137.891
	Kapitalandele i associerede virksomheder	503	503
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.300	362
	Andre tilgodehavender	100.449	0
		<u>200.755</u>	<u>138.756</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>315.391</u>	<u>253.961</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	29.920	117.672
	Varer under fremstilling	0	13.518
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	144.810	141.845
		<u>174.730</u>	<u>273.035</u>
13	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.719	928
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	551.335	648.538
	Andre tilgodehavender	10.798	9.252
	Finansielle leasingtilgodehavender	0	3.257
12	Periodeafgrænsningsposter	2.620	2.638
		<u>573.472</u>	<u>664.613</u>
	Likvide beholdninger	50.607	14.459
	Omsætningsaktiver i alt	<u>798.809</u>	<u>952.107</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.114.200</u>	<u>1.206.068</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	PASSIVER		
	Egenkapital		
14	Anpartskapital	260.000	260.000
	Overført resultat	510.730	389.461
	Egenkapital i alt	770.730	649.461
	Hensatte forpligtelser		
15	Udskudt skat	14.118	4.768
16	Andre hensatte forpligtelser	9.311	21.463
	Hensatte forpligtelser i alt	23.429	26.231
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	0	140.299
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	204
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	89.307	168.524
	Gæld til tilknyttede virksomheder	174.985	110.702
17	Skyldig selskabsskat	6.875	39.442
	Anden gæld	37.990	57.500
	Periodeafgrænsningsposter	10.884	13.705
		320.041	530.376
	Gældsforpligtelser i alt	320.041	530.376
	PASSIVER I ALT	1.114.200	1.206.068

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 18 Personaleomkostninger og incitamentsprogrammer
- 19 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 20 Nærtstående parter
- 21 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2014	260.000	254.272	514.272
Årets resultat	0	135.189	135.189
Egenkapital 1. juli 2015	260.000	389.461	649.461
Årets resultat	0	121.269	121.269
Egenkapital 30. juni 2016	260.000	510.730	770.730

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	Årets resultat	121.269	135.189
22	Reguleringer	646	120.869
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	121.915	256.058
23	Ændring i driftskapital	151.977	-492.417
	Pengestrømme fra primær drift	273.892	-236.359
	Renteindbetalinger m.v.	13.168	18.460
	Renteudbetalinger m.v.	-22.378	-18.440
	Betalt selskabsskat	-40.195	-10.696
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	224.487	-247.035
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-41.587	-41.857
	Køb af materielle anlægsaktiver	-7.272	-15.757
	Salg af materielle anlægsaktiver	3.817	212
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-100.449	0
	Salg af finansielle anlægsaktiver	97.451	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-48.040	-57.402
	Årets pengestrøm	176.447	-304.437
	Likvider 1. juli	-125.840	178.597
24	Likvider 30. juni	50.607	-125.840

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Martin Professional ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Martin Professional ApS benytter undtagelsesbestemmelsen om ikke at udarbejde koncernregnskab for delkoncerner. Koncernregnskabet for Harman International Industries kan hentes på <http://investor.harman.com/financials.cfm>.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet aflægges i tusinde danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens valutakurs og valutakursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsens finansielle poster.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens valutakurs og valutakursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller valutakurs i det seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Leasingkontrakter

Leasingtilgodehavenderne svarer til nettoinvesteringen i finansielle leasingkontrakter. Der nedskrives til imødegåelse af risiko for tab efter en individuel vurdering.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af færdigvarer og handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter.

Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Nettoomsætningen ved indgåelse af finansielle leasingkontrakter indregnes i resultatopgørelsen ved levering af udstyret til kunden. Renteindtægten fra leasingkontrakterne indregnes under finansielle indtægter.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til at opnå årets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt af- og nedskrivninger på aktiverede udviklingsomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb samt til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt af- og nedskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt af- og nedskrivninger.

I administrationsomkostninger indregnes ligeledes nedskrivning på tilgodehavender.

Personaleomkostninger

Aktieoptionsprogram:

Ledelsen er omfattet af det ultimative koncernmoderselskab Harman International Industries' aktieoptionsprogram. Martin Professional ApS afregner ikke værdien af optionerne over for Harman. Der sker ikke indregning af værdien af optioner i resultatopgørelsen.

Pensionsordninger:

Forpligtelser vedrørende bidragsbaserede pensionsordninger indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de optjenes, og skyldige indbetalinger indregnes i balancen under anden gæld.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle indtægter og omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab samt nedskrivninger vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet vedtages.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Martin er administrationsselskab for Harman-koncernens danske aktiviteter og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Selskaber, der anvender skattemæssige underskud i andre selskaber, betaler sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud, mens selskaber, hvis skattemæssige underskud anvendes af andre selskaber, modtager sambeskatningsbidrag fra administrationsselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud (fuld fordeling). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat, der består af årets aktuelle skat, herunder sambeskatningsbidrag, og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesatsen - 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

Immaterielle aktiver

Andre immaterielle aktiver:

Andre immaterielle aktiver, herunder immaterielle aktiver erhvervet i forbindelse med virksomheds-sammenslutninger, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Andre immaterielle aktiver afskrives lineært over den forventede brugstid, der udgør:

Kundedatabase m.v. 5 år

Immaterielle aktiver med udefinerbar brugstid afskrives dog ikke, men testes årligt for nedskrivningsbehov.

Udviklingsprojekter, patenter, licenser m.v., herunder software:

Indregnede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller anvendelsesmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening eller nettosalgsprisen kan dække produktions-, distributions- og administrationsomkostningerne samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsprojekter lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år. Afskrivningsgrundlaget reduceres med eventuelle nedskrivninger.

Patenter og licenser inkl. software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Aktiverne afskrives lineært over den resterende patent- eller aftaleperiode eller brugstiden, hvis denne er kortere. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 5 år.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle aktiver

Indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, såfremt brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Medgåede renter til opførelse af et nyt aktiv indregnes i kostprisen.

Efterfølgende omkostninger, f.eks. ved udskiftning af bestanddele af et materielt aktiv, indregnes i den regnskabsmæssige værdi af det pågældende aktiv. Indregning af de udskiftede bestanddele i balancen ophører, og den regnskabsmæssige værdi overføres til resultatopgørelsen. Alle andre omkostninger til almindelig reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Materielle aktiver afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Indretning af lejede lokaler, 10 år
Produktionsanlæg og maskiner, 3-20 år
Driftsmidler, 5-10 år
Værktøjer, 3 år
It, 3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 2-5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets scrapværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og scrapværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet, og afskrivningsperioden revurderes årligt.

Ved ændring i afskrivningsperioden indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- samt administrationsomkostninger.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Hvis der er indikation på værdiforringelse, foretages værdiforringelsestest. Hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives denne til lavere værdi.

Ved udlodning af andre reserver end optjent overskud i dattervirksomheder, reducerer udlodningen kostprisen for kapitalandelene, når udlodningen har karakter af tilbagebetaling af moderselskabets investering.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirbeholdninger indregnes til kostprisen på handelsdatoen og måles efterfølgende til kostpris, såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan opgøres. Dagsværdireguleringer indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter testes årligt for værdiforringelse, første gang inden udgangen af overtagelsesåret.

Den regnskabsmæssige værdi af øvrige anlægsaktiver vurderes årligt for at afgøre, om der er indikation på værdiforringelse. Når en sådan indikation er til stede, beregnes aktivets genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien er den højeste af aktivets dagsværdi med fradrag af forventede afhændelsesomkostninger eller kapitalværdien.

Et tab ved værdiforringelse indregnes, når den regnskabsmæssige værdi af et aktiv henholdsvis en pengestrømsfrembringende enhed overstiger aktivets eller den pengestrømsfrembringende enheds genindvindingsværdi. Tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger. Nedskrivning på kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes dog i en separat linje i resultatopgørelsen.

Nedskrivninger på aktiver tilbageføres i det omfang, der sker ændringer i de forudsætninger og skøn, der førte til nedskrivningen. Nedskrivninger tilbageføres kun i det omfang, at aktivets nye regnskabsmæssige værdi ikke overstiger den regnskabsmæssige værdi, aktivet ville have haft efter afskrivninger, såfremt aktivet ikke havde været nedskrevet.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår og måles til kostpris.



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering af de omkostninger, der er nødvendige for at afvikle forpligtelsen. Regnskabsårets forskydning i nutidsværdier indregnes under finansielle omkostninger.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af produkter inden for garantiperioden. Garantiforpligtelserne indregnes i takt med salg af varer baseret på afholdte garantiomkostninger i tidligere regnskabsår.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under tilgodehavender 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 og jurisdiktion.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og gæld til tilknyttede virksomheder indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster over låneperioden.

Øvrige forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Dagsværdimåling:

Selskabet anvender dagsværdibegrebet i forbindelse med visse oplysningskrav og til indregning af finansielle aktiver. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion mellem markedsdeltagere ("exit price").

Dagsværdien er en markedsbaseret og ikke en virksomhedsspecifik værdiansættelse. Virksomheden anvender de forudsætninger, som markedsdeltagerne ville gøre brug af ved prisfastsættelsen af aktivet eller forpligtelsen ud fra eksisterende markedsforhold, herunder forudsætninger vedrørende risici. Der tages således ikke hensyn til virksomhedens hensigt med at eje aktivet eller afvikle forpligtelsen, når dagsværdien opgøres.

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og transportomkostninger.

Dagsværdimåling baseres i videst muligt omfang på markedsværdier på aktive markeder (niveau 1) eller alternativt på værdier, der er udledt af observerbare markedsinformationer (niveau 2).

I det omfang, sådanne observerbare informationer ikke er til stede eller ikke kan anvendes uden væsentlige modifikationer, anvendes anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn som grundlag for dagsværdier (niveau 3).

Periodeafgrænsningsposter

Udsudte indtægter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres efter den indirekte metode som resultat før skat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital, modtagne og betalte renter, betalt selskabsskat samt udbytte fra dattervirksomheder og associerede virksomheder, der klassificeres som udbytte fra driftsresultat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og andre langfristede aktiver, kapitaltilførsler og kapitalnedsættelser og udbytte i dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger til og fra aktionærer og omkostninger forbundet hermed, optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld samt ændring i kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger om geografiske markeder, som følger selskabets interne økonomistyring. Selskabet vurderes ikke at have selvstændige forretningssegmenter.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurdering, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De skøn og forudsætninger er bl.a. baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætninger kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder kan opstå. Endvidere er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske udfald afviger fra disse.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for disse skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved opgørelsen af nedskrivninger, hensatte forpligtelser samt eventualforpligtelser og -aktiver.

Nedskrivningstest for udviklingsprojekter:

Igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter testes årligt for værdiforringelse. I det omfang testen viser behov herfor, nedskrives aktivet.

Nedskrivningstest for kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder:

Kapitalandele værditests ved indikation på et nedskrivningsbehov. I det omfang testen viser behov herfor, nedskrives kapitalandelene.

Varebeholdninger:

Den skønsmæssige usikkerhed ved varebeholdninger relaterer sig til nedskrivning til nettorealiseringsværdi. Lagerbeholdningerne nedskrives generelt efter koncernens nedskrivningspraksis, der omfatter vurdering af lagerbeholdningerne enkeltvis for mulige tab som følge af ukurans, dårlig kvalitet og økonomiske konjunkturer.

Tilgodehavender:

Ledelsen anvender skøn i forbindelse med vurdering af erholdeligheden af tilgodehavender pr. balancedagen. Risikoen for tab på dubiøse tilgodehavender er taget i betragtning ved vurdering af nedskrivninger på balancedagen og i den daglige styring og kontrol af tilgodehavender.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

t.kr.	2015/16	2014/15
3 Segmentoplysninger		
Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:		
Danmark	18.732	22.942
Øvrig Europa	575.143	443.128
Øvrig verden	708.618	629.689
	<u>1.302.493</u>	<u>1.095.759</u>
4 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	34.566	29.684
Nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.821	21.247
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	8.232	8.751
	<u>44.619</u>	<u>59.682</u>
Af- og nedskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:		
t.kr.	2015/16	2014/15
Produktionsomkostninger	42.862	56.651
Distributionsomkostninger	1.013	2.393
Administrationsomkostninger	744	638
	<u>44.619</u>	<u>59.682</u>
5 Andre driftsomkostninger		
Andre driftsomkostninger omfatter tab ved salg af materielle anlægsaktiver på 990 t.kr. og omkostninger ved fraflytning af lejemål på 20.520 t.kr., i alt 21.510 t.kr.		
t.kr.	2015/16	2014/15
6 Finansielle indtægter		
Renter, likvide beholdninger og kreditinstitutter m.v.	1.409	377
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.714	0
Valutakursgevinst	10.045	18.083
Værdiregulering af andre kapitalandele	5.152	0
	<u>18.320</u>	<u>18.460</u>
7 Finansielle omkostninger		
Renter, kreditinstitutter m.v.	496	708
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	5.474	126
Valutakurstab	16.195	17.606
Nedskrivning af andre kapitalandele	213	0
	<u>22.378</u>	<u>18.440</u>

Der er i årets løb ikke indregnet låneomkostninger i kostprisen for aktiver.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

t.kr.	2015/16	2014/15
8 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	8.117	49.160
Årets regulering af udskudt skat	9.423	-2.667
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-560	-169
Ændring af skatteprocent	0	529
	<u>16.980</u>	<u>46.853</u>
Specificeres således:		
Skat af årets resultat	<u>16.980</u>	<u>46.853</u>
	<u>16.980</u>	<u>46.853</u>
Skat af årets resultat kan forklares således:		
Beregnet 22 % skat af resultat før skat	30.414	42.780
Skatteeffekt af:		
Fortjeneste/nedskrivning/tilbageførte nedskrivninger vedr. datter- og associerede virksomheder	-11.847	3.327
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-1.026	386
Reguleringer vedr. tidligere år	-561	-169
Nedsættelse af skatteprocenten	0	529
	<u>16.980</u>	<u>46.853</u>
Effektiv skatteprocent	<u>12,28 %</u>	<u>25,74 %</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

9 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Licenser til software	Andre immaterielle aktiver	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. juli 2015	154.920	12.518	17.868	34.275	219.581
Tilgange	0	0	0	41.587	41.587
Afgange	0	0	0	-15.584	-15.584
Overført	38.752	1.116	0	-39.868	0
Kostpris 30. juni 2016	193.672	13.634	17.868	20.410	245.584
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	98.608	2.376	8.396	15.584	124.964
Nedskrivninger	219	0	0	1.602	1.821
Afskrivninger	28.091	2.344	4.131	0	34.566
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	0	0	-15.584	-15.584
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	126.918	4.720	12.527	1.602	145.767
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	66.754	8.914	5.341	18.808	99.817
Afskrives over	3-5 år	5 år	5 år		

10 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. juli 2015	139.586	16.852	4.383	9.456	170.277
Tilgange	0	0	0	7.272	7.272
Afgange	-89.162	-11.103	0	0	-100.265
Overført	13.479	684	53	-14.216	0
Kostpris 30. juni 2016	63.903	6.433	4.436	2.512	77.284
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	130.456	15.683	3.550	0	149.689
Afskrivninger	7.511	405	316	0	8.232
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-84.762	-10.694	0	0	-95.456
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	53.205	5.394	3.866	0	62.465
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	10.698	1.039	570	2.512	14.819
Afskrives over	3-20 år	3-5 år	10 år		

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

11 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. juli 2015	219.645	503	1.398	0	221.546
Tilgange	0	0	0	100.449	100.449
Afgange	-64.737	0	0	0	-64.737
Kostpris 30. juni 2016	154.908	503	1.398	100.449	257.258
Værdireguleringer 1. juli 2015	-81.754	0	-1.036	0	-82.790
Årets opskrivninger	0	0	5.151	0	5.151
Nedskrivning	-11.410	0	-213	0	-11.623
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	32.759	0	0	0	32.759
Værdireguleringer 30. juni 2016	-60.405	0	3.902	0	-56.503
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	94.503	503	5.300	100.449	200.755

t.kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Døttervirksomheder				
Martin Professional GmbH	Tyskland	100,00 %	12.653	119
Martin Professional France S.A.	Frankrig	100,00 %	29.228	768
Martin Professional PLC.	England	100,00 %	32.300	-705
Martin Professional Pte. Ltd.	Singapore	100,00 %	27.010	-1.215
Martin Manufacturing (UK) Ltd.	England	100,00 %	20.217	2.743
R&D International NV	Belgien	100,00 %	7.641	1.380
Martin Manufacturing Zhuhai Ltd.	Kina	100,00 %	-2.242	-312

t.kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Associerede virksomheder				
Martin Professional Japan Ltd.	Japan	40,00 %	33.902	8.343

Andre kapitalandele

	Hjemsted
Martin Professional Middle-East S.A.L.	Libanon
Martin Professional Argentina S.A.	Argentina

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forudbetalt forsikring med 219 t.kr. (305 t.kr.), forudbetalt leasing med 581 t.kr. (663 t.kr.) og øvrige forudbetalte omkostninger med 1.820 t.kr. (1.670 t.kr.).

13 Tilgodehavender

Heraf forfalder 19 t.kr. (2014/15: 3.415 t.kr.) til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

t.kr.	2015/16	2014/15
14 Anpartskapital		
Anpartskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 13.000.000 stk. a nom. 20,00 kr.	260.000	260.000
	<u>260.000</u>	<u>260.000</u>

Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Anpartskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Saldo primo	260.000	260.000	260.000	251.000	251.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	9.000	0
	<u>260.000</u>	<u>260.000</u>	<u>260.000</u>	<u>260.000</u>	<u>251.000</u>

t.kr.	2015/16	2014/15
15 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. juli	4.768	6.735
Regulering vedr. tidligere år	-73	172
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	9.423	-2.667
Effekt af nedsættelse af selskabsskatteprocenten, indregnet i årets resultat	0	528
Udskudt skat 30. juni	<u>14.118</u>	<u>4.768</u>

Udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	18.108	16.132
Materielle anlægsaktiver	-7.860	-9.560
Finansielle anlægsaktiver	-114	0
Tilgodehavender	3.008	-2.695
Hensatte forpligtelser	0	-85
Skattemæssigt underskud	976	976
	<u>14.118</u>	<u>4.768</u>

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudte skatteforpligtelser	14.118	4.768
	<u>14.118</u>	<u>4.768</u>

Der eksisterer ingen udskudte skatteforpligtelser, som ikke er indregnet i balancen.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

16 Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser. Selskabet har på visse produkter kontraktligt forpligtet sig til at give 1-2 års garanti, og herved forpligter selskabet sig til at erstatte eller reparere varer, som ikke fungerer tilfredsstillende.

Opgørelsen af forventede forfaldstidspunkter er foretaget på grundlag af tidligere erfaringer for, hvornår eventuelle reparationer og returvarer fremkommer.

Hensatte forpligtelser omfatter endvidere estimerede omkostninger til igangværende tvister. Disse sager har ikke i 2015/16 påført selskabet omkostninger, ud over hvad der allerede var hensat.

t.kr.	2015/16	2014/15
17 Skyldig selskabsskat		
Skyldig selskabsskat 1. juli	39.442	968
Skat af årets resultat	8.117	49.160
Regulering skat vedrørende tidligere år	-489	10
Betalt selskabsskat i året	-40.195	-10.696
Skyldig selskabsskat 30. juni	6.875	39.442
18 Personaleomkostninger og incitamentsprogrammer		
Lønninger	166.090	164.706
Pensioner	11.308	13.325
Andre omkostninger til social sikring	2.758	2.075
	180.156	180.106
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	272	341

Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Direktion og øvrige ledende medarbejdere er omfattet af bonusordninger, der afhænger af årets opnåede resultat.

Incitamentsprogrammer

Direktionen og funktionsdirektører er omfattet af Harman International Industries' aktie- og aktieoptionsprogrammer benævnt RSU (Restricted Stock Unit) og PRSU (Performance based Restricted Stock Unit). Under RSU tildeles aktier i selskabet, når betingelser herfor er opfyldt. Aktierne tildeles 3 år efter retserhvervelsestidspunktet. PRSU giver ret til aktier i Harman forholdsmæssigt over en 3-årig periode, såfremt visse performance-mål opfyldes.

RSU giver ret til udbytte, mens PRSU ikke giver ret til udbytte. Optionen kan udnyttes 10 år fra tildelingstidspunktet.

Martin Professional ApS afregner ikke med moderselskabet for optioner.

Der gives ikke detaljerede oplysninger om incitamentsprogrammet med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 2.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

19 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Kaution for gæld til bank og kreditinstitutter udgør pr. 30. juni 2016 1.125 t.kr. (30. juni 2015: 9.323 t.kr.). Selskabet garanterer for Harmans cashpool-ordning.

Der påhviler Martin Professional ApS en retableringsforpligtelse ved fraflytning af lejemål inden 1. januar 2019. Retableringsforpligtelsen udgør pr. 30. juni 2016 1.135 t.kr. (30. juni 2015: 1.513 t.kr.).

Selskabet har i et enkelt tilfælde afgivet støtteerklæring omfattende ubegrænset finansiel støtte til driften af en af selskabets dattervirksomheder.

Kreditinstitutter har overfor selskabets leverandører stillet betalingsgarantier på 5.183 t.kr. (2014/15: 5.378 t.kr.).

Efter sambeskatningsreglerne gældende fra 2005 afvikles modervirksomhedens og dattervirksomhedernes hæftelse overfor skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Fra 1. januar 2013 hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	2015/16	2014/15
Leje- og leasingforpligtelser	18.886	50.284

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 16.787 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter. Heraf forfalder 7.091 t.kr. inden for 1 år.

Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler 1.857 t.kr., hvoraf 921 t.kr. forfalder inden for et år.

Maskiner udgør i alt 242 t.kr., hvoraf alle forfalder inden for et år.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

20 Nærtstående parter

Martin Professional ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
AKG Acoustics GmbH	Tyskland	Kapitalbesiddelse
Harman International Industries Inc.	USA	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Harman International Industries Inc.	USA	http://investor.harman.com/financials.cfm

t.kr.	2015/16	2014/15
21 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor		
Samlet honorar til EY	834	583
Lovpligtig revision	465	405
Erklæringsopgaver med sikkerhed	10	0
Skatte- og momsmæssig rådgivning	299	178
Andre ydelser	60	0
	<u>834</u>	<u>583</u>
22 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	44.619	59.682
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	-54.064	14.159
Finansielle indtægter	-18.320	-18.460
Finansielle omkostninger	22.378	18.440
Skat af årets resultat	16.980	46.853
Øvrige reguleringer	-10.947	195
	<u>646</u>	<u>120.869</u>
23 Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	98.305	-108.145
Ændring i tilgodehavender	91.141	-478.452
Ændring i leverandørgæld m.v.	-37.469	94.180
	<u>151.977</u>	<u>-492.417</u>
24 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	50.607	14.459
Kortfristet gæld til banker	0	-140.299
	<u>50.607</u>	<u>-125.840</u>