



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ann Charlotte Mårtensen ApS

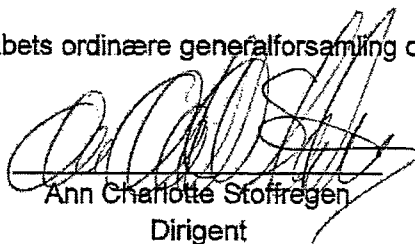
Ahorn Alle 19

3000 Helsingør

(CVR-nr. 21 25 38 98)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13/12/2016



Ann Charlotte Stoffregen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

Side

Selskabsoplysninger

2

Påtegninger

Ledelsespåtegning

3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4

Årsregnskab for 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis

5

Resultatopgørelse

9

Balance

10

Noter

12

Selskabsoplysninger

2

Selskabet	Ann Charlotte Mårtensen ApS Ahorn Alle 19 3000 Helsingør
	CVR-nr.: 21 25 38 98
	Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Aktivitet	Selskabets hovedaktivitet er investeringsvirksomhed.
Direktion	Ann Charlotte Stoffregen
Datterselskab	Hotstoff ApS
Revisor	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Ann Charlotte Mårtensen ApS.

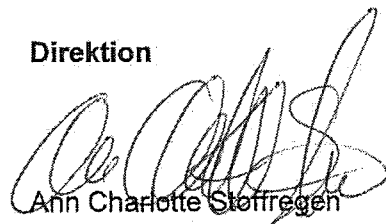
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 5. december 2016

Direktion



Ann Charlotte Støffregen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4

Til kapitalejerne i Ann Charlotte Mårtensen ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Ann Charlotte Mårtensen 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

5

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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, hvor ledelsen redegøre for den forventede indtjening samt at ultimativ hovedaktionær har afgivet støtteerklæring for tilførsel af den nødvendige likviditet frem til 30. juni 2017 samt usikkerheden i forhold til resultatet ved realisation og afvikling af aktiviteten i datterselskabet.

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, vedrørende indregning af investerings-ejendomme i den associerede virksomhed til dagsværdi, herunder den usikkerhed der er forbundet ved de foretagne skøn som sædvanligvis indgår i værdiansættelse investeringsejendomme.

Køge, den 5. december 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Bent Sønberg
statsautoriseret revisor

GENERELT

Årsregnskabet for Ann Charlotte Mårtensen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdien (børskurs) på balancedagen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

9

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-274.338	-297.506
Indtægter kapitalandele i associerede virksomheder	-287.465	-287.043
Andre eksterne omkostninger	-16.898	-19.720
Bruttotab	-578.701	-604.269
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	30.737	29.535
Andre finansielle indtægter	45.570	96.406
Andre finansielle omkostninger	-115.633	-39.265
Resultat før skat	-618.027	-517.593
2 Skat af årets resultat	9	5.013
ÅRETS RESULTAT	-618.018	-512.580
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-332.628
Overført resultat	-618.018	-179.952
Anvendelse i alt	-618.018	-512.580

Balance pr. 30. juni

10

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	3.292.746	3.580.211
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.292.746</u>	<u>3.580.211</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>3.292.746</u>	<u>3.580.211</u>
Selskabsskat	15.045	6.416
Tilgodehavender i alt	<u>15.045</u>	<u>6.416</u>
Værdipapirer	<u>0</u>	<u>664.682</u>
Likvide beholdninger	<u>677.924</u>	<u>148.610</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>692.969</u>	<u>819.708</u>
AKTIVER I ALT	<u>3.985.715</u>	<u>4.399.919</u>

Balance pr. 30. juni

11

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	503.194	1.121.212
5 EGENKAPITAL I ALT	<u>628.194</u>	<u>1.246.212</u>
3 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	249.448	0
HENSÆTTELSER I ALT	<u>249.448</u>	<u>0</u>
Anden gæld	3.108.073	3.153.707
Kortfristet gæld i alt	<u>3.108.073</u>	<u>3.153.707</u>
GÆLD I ALT	<u>3.108.073</u>	<u>3.153.707</u>
PASSIVER I ALT	<u>3.985.715</u>	<u>4.399.919</u>
6 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

1 Særlige oplysninger til årsregnskabet

Selskabets indtjening er negativ primært grundet faldende indtjening i datterselskabet Hotstoff ApS. Som konsekvens heraf har ledelsen igangsat afvikling af aktiviteten i Hotstoff ApS. Afviklingen gennemføres ved at varelageret realiseres gennem de nuværende salgskanaler. Der må forventes et negativt resultat for regnskabsåret 2016/17. Der er hensat t.kr. 249 til imødegåelse af tab. Der er dog usikkerhed i forhold til varelagerets realisationsværdi.

Selskabets direktør Ann Charlotte Mårtensen har til og med regnskabsåret 2016/17 afgivet støtteerklæring, som tilsikrer tilstrækkelig likviditet, således at normal drift vil kunne fortsættes i selskaberne.

Det associerede selskab Ejendomsselskabet af 13.2.1996 ApS har realiseret et underskud som følge af nedskrivning af selskabets investeringsejendomme samt tab på grund af ledige lejemål. Der pågår udlejningsbestræbelser og der er i anden halvdel af regnskabsåret indgået 2 større lejekontrakter, investeringsejendommene er pr. 30. juni 2016 ca. 70% udlejede. Udlejningerne har medført store istandsættelsesomkostninger, som er omkostningsført i regnskabsåret 2015/16. Ledelsen forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2016/17.

Ejendomsselskabet af 13.2.1996 ApS indregner selskabets investeringsejendomme til skønnet dagsværdi på balancedagen. Det valgte regnskabsprincip er baseret på skøn og medfører derfor usikkerheder som følge af de valgte forudsætninger. Ud fra ledelsens vurdering er dagsværdien baseret på et skønnet afkastkrav på 7,5%.

2 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-9	-46
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-4.967
	<u>-9</u>	<u>-5.013</u>

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Hotstoff ApS, Helsingør, ejerandel 100%

4 Kapitalandele i associerede virksomheder

Ejendomsselskabet af 13.2.1996 ApS, Furesø, ejerandel 25%.

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
5 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	0	332.628
Henlagt af årets resultat	0	-332.628
Overført til/fra frie reserver	0	
	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat		
Saldo primo	1.121.212	1.301.164
Årets resultat	-618.018	-512.580
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	332.628
	<u>503.194</u>	<u>1.121.212</u>
Egenkapital ultimo	<u>628.194</u>	<u>1.246.212</u>
6 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har kautioneret over for Hotstoff ApS banklån, max. kaution	<u>537.500</u>	
Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor Hotstoff ApS med hensyn til at sikre tilstrækkelige likvide midler i dette selskab til drift frem til 30. juni 2017.		
Selskabet har stillet kaution for associeret virksomheds bankengagement med Nordea Bank Danmark. Den samlede nettoforpligtelse udgør pr. 30. juni 2016	<u>7.314.478</u>	

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

Sambeskatning

Ann Charlotte Mårtensen ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for hæftelser og gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Likvide beholdninger	<u>677.362</u>
----------------------	----------------