



**addere revision**  
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

## **Ann Charlotte Mårtensen ApS**

**Ahorn Alle 19**

**3000 Helsingør**

**(CVR-nr. 21 25 38 98)**

## **Årsrapport for 2017/18**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den <sup>14</sup>/<sub>12</sub> 18

**Ann Charlotte Mårtensen**  
**Dirigent**

**Indholdsfortegnelse**

1

**Side**

**Selskabsoplysninger**

**2**

**Påtegninger**

Ledespåtegning

**3**

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

**4**

**Ledelsesberetning**

Beretning

**6**

**Årsregnskab for 1. juli 2017 - 30. juni 2018**

Anvendt regnskabspraksis

**7**

Resultatopgørelse

**10**

Balance

**11**

Noter

**13**

**Selskabsoplysninger**

**Selskabet** Ann Charlotte Mårtensen ApS  
Ahorn Alle 19  
3000 Helsingør

CVR-nr.: 21 25 38 98  
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

**Direktion** Ann Charlotte Mårtensen

**Datterselskab** Hotstoff ApS

**Revisor** Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Galoche Allé 6, 4600 Køge  
[www.addere.dk](http://www.addere.dk)

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 20. november 2018

**Direktion**



Ann Charlotte Mårtensen

## Til kapitalejerne i Ann Charlotte Mårtensen ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ann Charlotte Mårtensen ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 3, hvor ledelsen redegøre for den forventede indtjening samt at ultimativ anpartshaver har afgivet støtteerklæring for tilførsel af den nødvendige likviditet frem til 30. juni 2019 samt usikkerheden i forhold til resultatet ved realisation og afvikling af aktiviteten i datterselskabet.

### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.



### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 20. november 2018

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



Brian Hildskov Hansen  
statsautoriseret revisor  
mne31474

## Ledelsesberetning

6

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er holding- og investeringsvirksomhed.

### Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 129.545. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 og balancen pr. 30. juni 2018.

Årets resultat vurderes af ledelsen som tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

7

### 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

#### 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 administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.



## Anvendt regnskabspraksis

8

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.

Negativ regnskabsmæssig værdi i tilknyttede og associerede virksomheder måles til nul kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder, i det omfang det vurderes som uerholdeligt, nedskrives med moderselskabets andel af den negative værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under andre hensættelser i det omfang, moderselskabet er forpligtet til at dække tilknyttede og associerede virksomheders gæld.

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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

9

### 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

10

<u>Note</u>	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-101.056	-346.496
Indtægter kapitalandele i associerede virksomheder	238.966	147.224
Andre eksterne omkostninger	-15.146	-16.148
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>122.764</b>	<b>-215.420</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	37.312	36.334
Andre finansielle omkostninger	-30.531	-29.758
<b>Resultat før skat</b>	<b>129.545</b>	<b>-208.844</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>129.545</b>	<b>-208.844</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	129.545	-208.844
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>129.545</b>	<b>-208.844</b>

Balance pr. 30. juni

11

**AKTIVER**

<u>Note</u>	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder	3.678.936	3.439.970
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.678.936</b>	<b>3.439.970</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>3.678.936</b>	<b>3.439.970</b>
Selskabsskat	0	8.895
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>0</b>	<b>8.895</b>
Likvide beholdninger	316	6.067
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>316</b>	<b>14.962</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>3.679.252</b>	<b>3.454.932</b>

Balance pr. 30. juni

12

**PASSIVER**

<u>Note</u>	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	423.895	294.350
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>548.895</u></b>	<b><u>419.350</u></b>
Anden gæld	3.130.357	3.035.582
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b><u>3.130.357</u></b>	<b><u>3.035.582</u></b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b><u>3.130.357</u></b>	<b><u>3.035.582</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>3.679.252</u></b>	<b><u>3.454.932</u></b>

2 Eventualposter

3 Særlige oplysninger til årsregnskabet



<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Der har i regnskabsåret ikke været ansatte.		
<b>2 Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet har stillet kaution for associeret virksomheds engagement med Nordea Bank og Nordea Kredit. Den samlede nettoforpligtelse udgør pr. 30. juni 2018	<u>6.894.000</u>	
Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor tilknyttet virksomhed om at sikre tilstrækkelige likvide midler i dette selskab til drift frem til 30. juni 2019.		
<b>Sambeskatning</b>		
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.		
<b>3 Særlige oplysninger til årsregnskabet</b>		
Selskabets indtjening er negativ primært grundet underskudsgivende drift i datterselskabet. Ledelsen har i 2015/16 igangsat afvikling af aktiviteten i datterselskabet. Afviklingen gennemføres ved at varelageret realiseres gennem de nuværende salgskanaler. Der må forventes et negativt resultat i datterselskabet for regnskabsåret 2018/19.		
Selskabets hovedanpartshaver har til og med regnskabsåret 2018/19 afgivet støtteerklæring, som tilsikrer tilstrækkelig likviditet, således at normal drift vil kunne		
Det associerede selskab 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. Årets værdiregulering af selskabets investeringsejendomme udgør kr. 0. Der forventes et positivt resultat i selskabet for regnskabsåret 2018/19.		