

## **Martinussen Holding ApS**

Hørsholm Kongevej 35  
2970 Hørsholm  
CVR-nr. 21 60 71 93

### **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 05/04 2016

**Dirigent**

Jane Schmidt

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Martinussen Holding 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. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 5. april 2016

### **Direktion**

Jane Schmidt

Peter Martinussen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### ***Til kapitalejerne i Martinussen Holding ApS***

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Martinussen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

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

Glostrup, den 5. april 2016

BACH  
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab  
CVR-nr. 33 08 82 05

Jesper Strunge  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Martinussen Holding ApS  
Hørsholm Kongevej 35  
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 21 60 71 93  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Hørsholm

### Direktion

Jane Schmidt  
Peter Martinussen

### Revision

BACH  
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab  
Hovedvejen 94, 1. sal  
2600 Glostrup

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at eje kapitalandele og anden hermed beslægtet virksomhed.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 281.758, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 3.194.509.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Martinussen Holding ApS for 2015 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 er aflagt i kr.

### **Information om effekt af regnskabsmæssig fejl**

Selskabets datterselskab har ved en fejl ikke indregnet en skyldig varekreditor i 2014. Beløbet udgør t.kr. 438 ekskl. moms. Resultatet er således forværret i datterselskabet med t.kr. 331 efter skat. Egenkapitalen pr. 31. december 2014 er tilsvarende forværret med t.kr. 331.

Effekten af fejlen er ligeledes rettet i moderselskabet i 2014.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

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 af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **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 0 kr., 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 Martinussen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **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.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Martinussen Holding ApS overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med modtagelse af dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

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

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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-6.250	-42.500
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-6.250</b>	<b>-42.500</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-6.250</b>	<b>-42.500</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		296.324	13.468
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	459.215
Finansielle omkostninger		-9.785	-1.169
<b>Resultat før skat</b>		<b>280.289</b>	<b>429.014</b>
Skat af årets resultat	1	1.469	86.590
<b>Årets resultat</b>		<b>281.758</b>	<b>515.604</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		281.758	515.604
		<b>281.758</b>	<b>515.604</b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	3.095.426	2.712.643
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>3.095.426</u></b>	<b><u>2.712.643</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>3.095.426</u></b>	<b><u>2.712.643</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	13.800
Selskabsskat		<u>271.213</u>	<u>110.699</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>271.213</u></b>	<b><u>124.499</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>271.213</u></b>	<b><u>124.499</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>3.366.639</u></b>	<b><u>2.837.142</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		3.069.509	2.683.923
<b>Egenkapital</b>	4	<b><u>3.194.509</u></b>	<b><u>2.808.923</u></b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>17.369</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>17.369</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		52.235	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.600	4.600
Selskabsskat		<u>109.045</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>172.130</u></b>	<b><u>10.850</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>172.130</u></b>	<b><u>10.850</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>3.366.639</u></b>	<b><u>2.837.142</u></b>
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-1.469	0
Årets udskudte skat	0	-10.699
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-75.891
	<u><b>-1.469</b></u>	<u><b>-86.590</b></u>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	<u>8.754.000</u>	<u>8.754.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>8.754.000</u>	<u>8.754.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-6.041.357	-5.988.374
Årets resultat	278.955	13.468
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>103.828</u>	<u>-66.451</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-5.658.574</u>	<u>-6.041.357</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u><b>3.095.426</b></u>	<u><b>2.712.643</b></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Gardenshop Høsterkøb ApS	Hørsholm	100%

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	<u>1.865.100</u>	<u>1.865.100</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.865.100</u>	<u>1.865.100</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-1.865.100	-1.865.100
Årets resultat	80.517	85.091
Årets opskrivninger, netto	<u>-80.517</u>	<u>-85.091</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-1.865.100</u>	<u>-1.865.100</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Kalundborg Havecenter ApS	Kalundborg	44%	-660.683	181.181

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	3.015.172	3.140.172
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	-331.249	-331.249
Korrigeret egenkapital pr. 1. januar 2015	125.000	2.683.923	2.808.923
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	103.828	103.828
Årets resultat	0	281.758	281.758
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>3.069.509</b>	<b>3.194.509</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

### 5 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, 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.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anparter i Gardenshop Høsterkøb ApS er pantsat til sikkerhed for bankmellemværende i Gardenshop Høsterkøb ApS.