
Martinsen Holding ApS

Morrevej 7, Tvis, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 25 87 39 39

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/1 2017

Claus Martinsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Martinsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tvis, den 28. november 2016

Direktion

Claus Martinsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Martinsen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Martinsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holstebro, den 28. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Martinsen Holding ApS
Morrevej 7, Tvis
7500 Holstebro

CVR-nr.: 25 87 39 39
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Holstebro

Direktion

Claus Martinsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltensvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Ringkøbing Landbobank
Torvet 1
6950 Ringkøbing

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at besidde kapitalandele i de 100 % - ejede selskaber BM Silo ApS og CM Udlejning ApS, Holstebro.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 1.094.579, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 19.398.502.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 1 | 998.137 | 1.309.548 |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>-5.562</u> | <u>-4.500</u> |
| Bruttoresultat | | 992.575 | 1.305.048 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | <u>129.196</u> | <u>221.007</u> |
| Resultat før skat | | 1.121.771 | 1.526.055 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>-27.192</u> | <u>-50.878</u> |
| Årets resultat | | 1.094.579 | 1.475.177 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 200.000 | 200.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 798.137 | 809.548 |
| Overført resultat | <u>96.442</u> | <u>465.629</u> |
| | 1.094.579 | 1.475.177 |

Balance 30. september

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 4 | 17.275.086 | 12.476.949 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 17.275.086 | 12.476.949 |
| Anlægsaktiver | | 17.275.086 | 12.476.949 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.082.808 | 6.052.052 |
| Selskabsskat | | 45.808 | 0 |
| Tilgodehavender | | 2.128.616 | 6.052.052 |
| Omsætningsaktiver | | 2.128.616 | 6.052.052 |
| Aktiver | | 19.403.702 | 18.529.001 |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 140.500 | 140.500 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 7.139.586 | 6.341.449 |
| Overført resultat | | 11.918.416 | 11.821.974 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 200.000 | 200.000 |
| Egenkapital | 5 | 19.398.502 | 18.503.923 |
| Selskabsskat | | 0 | 19.878 |
| Anden gæld | | 5.200 | 5.200 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 5.200 | 25.078 |
| Gældsforpligtelser | | 5.200 | 25.078 |
| Passiver | | 19.403.702 | 18.529.001 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 6 | | |
| Ejerforhold | 7 | | |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Andel af overskud i dattervirksomheder | 998.137 | 1.309.548 |
| | <u>998.137</u> | <u>1.309.548</u> |
| | | |
| 2 Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 129.172 | 221.007 |
| Andre finansielle indtægter | 24 | 0 |
| | <u>129.196</u> | <u>221.007</u> |
| | | |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 27.192 | 50.878 |
| | <u>27.192</u> | <u>50.878</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 4 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober | 6.135.500 | 6.135.500 |
| Tilgang i årets løb | 4.000.000 | 0 |
| Kostpris 30. september | <u>10.135.500</u> | <u>6.135.500</u> |
| Værdireguleringer 1. oktober | 6.341.449 | 5.531.901 |
| Årets resultat | 998.137 | 1.309.548 |
| Udbytte til moderselskabet | -200.000 | -500.000 |
| Værdireguleringer 30. september | <u>7.139.586</u> | <u>6.341.449</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>17.275.086</u> | <u>12.476.949</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------|-----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| BM Silo ApS | Holstebro | 200.000 | 100% | 10.561.022 | 876.888 |
| CM Udlejning ApS | Holstebro | 125.000 | 100% | 6.714.063 | 121.249 |

5 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|----------------------------------|-----------------------|--|--------------------------|---|--------------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. oktober | 140.500 | 6.341.449 | 11.821.974 | 200.000 | 18.503.923 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -200.000 | -200.000 |
| Årets resultat | 0 | 798.137 | 96.442 | 200.000 | 1.094.579 |
| Egenkapital 30. september | <u>140.500</u> | <u>7.139.586</u> | <u>11.918.416</u> | <u>200.000</u> | <u>19.398.502</u> |

Selskabskapitalen består af 281 anparter à nominelt DKK 500. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK -51.822. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for sit tilgodehavende hos BM Silo ApS for dette selskabs bankmellemværende.

Selskabet kautionerer for CM Udlejning ApS' prioritetsgæld. Gælden, hvorpå der kautioneres, udgør DKK 3.205.735 pr. 30. september 2016.

7 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Claus Martinsen, Tvis

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Martinsen Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

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 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.

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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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