

Martin Paulsen Holding ApS

Bellisvænget 24, 7730 Hanstholm

CVR-nr. 27 26 81 02

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. marts 2017.

Martin Paulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Martin Paulsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 8. marts 2017

Direktion

Martin Paulsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaveren i Martin Paulsen Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Martin Paulsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hanstholm, den 8. marts 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jens Kristian Yde
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Martin Paulsen Holding ApS Bellisvænget 24 7730 Hanstholm
	CVR-nr.: 27 26 81 02
	Hjemsted: Thisted Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Martin Paulsen, Bellisvænget 24, 7730 Hanstholm, direktør
Revisor	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Bytorvet 34 7730 Hanstholm
Associeret virksomhed	Brdr. Paulsen ApS, Thisted Kommune

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Martin Paulsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på concerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttotab	-33.852	-19.540
2 Personaleomkostninger	-49.701	-82.594
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-36.121	-47.318
Driftsresultat	-119.674	-149.452
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	142.754	121.626
Andre finansielle indtægter	367.143	248.672
Andre finansielle omkostninger	-15.104	-51.584
Resultat før skat	375.119	169.262
Skat af årets resultat	-50.774	-8.910
Årets resultat	324.345	160.352
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	318.000	146.300
Overføres til overført resultat	6.345	14.052
Disponeret i alt	324.345	160.352

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	30.786	32.597
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>98.620</u>	<u>132.930</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>129.406</u>	<u>165.527</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.801.449</u>	<u>2.697.142</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.801.449</u>	<u>2.697.142</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.930.855</u>	<u>2.862.669</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	8.421.797	8.026.610
	Andre tilgodehavender	34	1.623
	Periodeafgrænsningsposter	<u>2.956</u>	<u>3.045</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>8.424.787</u>	<u>8.031.278</u>
	Likvide beholdninger	<u>141.741</u>	<u>380.743</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.566.528</u>	<u>8.412.021</u>
	Aktiver i alt	<u>11.497.383</u>	<u>11.274.690</u>

Balance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	10.986.326	10.979.981
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	318.000	146.300
Egenkapital i alt	<u>11.429.326</u>	<u>11.251.281</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	3.824	5.784
Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.824</u>	<u>5.784</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.006	8.500
Selskabsskat	46.983	3.126
Anden gæld	6.244	5.999
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	64.233	17.625
Gældsforpligtelser i alt	<u>64.233</u>	<u>17.625</u>
Passiver i alt	<u>11.497.383</u>	<u>11.274.690</u>

Noter

1. Hovedaktivitet

Selskabets formål er investeringsvirksomhed, herunder at fungere som holdingselskab.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	49.220	82.594
Personaleomkostninger i øvrigt	481	0
	<u>49.701</u>	<u>82.594</u>

3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016	36.219	201.550
Kostpris 31. december 2016	<u>36.219</u>	<u>201.550</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	3.622	68.620
Årets afskrivninger	1.811	34.310
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>5.433</u>	<u>102.930</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>30.786</u>	<u>98.620</u>

Noter

	31/12 2016	31/12 2015
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar 2016	250.000	250.000
Kostpris 31. december 2016	250.000	250.000
Nedskrivninger 1. januar 2016	-737.414	-859.040
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	142.754	121.626
Opskrivninger 31. december 2016	-594.660	-737.414
Modregnet i tilgodehavender	344.660	487.414
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	344.660	487.414
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	0
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Brdr. Paulsen ApS	Thisted Kommune	50 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	125.000	125.000
	125.000	125.000
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	10.979.981	10.965.929
Årets overførte overskud	6.345	14.052
	10.986.326	10.979.981
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2016	146.300	168.000
Udloddet udbytte	-146.300	-168.000
Udbytte for regnskabsåret	318.000	146.300
	318.000	146.300