

Martinsen Nordic ApS

Knudstrupvej 10 C, 8870 Langå

CVR-nr. 27 77 10 25

Årsrapport

1. september 2015 - 31. august 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. december 2016.

Flemming Sahner Martinsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 for Martinsen Nordic ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Langå, den 15. december 2016

Direktion

Flemming Sahner Martinsen

Henrik Sahner Martinsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i Martinsen Nordic ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Martinsen Nordic ApS for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 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 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 selskabets 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 selskabets 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har undladt at udarbejde koncernregnskab i henhold til Årsregnskabslovens §109. Vi har derfor ikke kunnet gennemføre revisionen af koncernregnskabet. Vi tager derfor forbehold for manglende koncernregnskab.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den ufuldstændige oplysning, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Randers SØ, den 15. december 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Jonas Bødker-Iversen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Martinsen Nordic ApS Knudstrupvej 10 C 8870 Langå
	CVR-nr.: 27 77 10 25
	Stiftet: 3. juni 2004
	Hjemsted: Favrskov
	Regnskabsår: 1. september - 31. august
Direktion	Flemming Sahner Martinsen, Aneshøj 11, 8660 Skanderborg Henrik Sahner Martinsen, Hedehusvej 5, 8600 Silkeborg
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Sydbank
Modervirksomhed	Martinsen Nordic Holding A/S
Dattervirksomhed	Dancoal Sp. z.o.o., Polen

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Martinsen Nordic 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, autodrift, lokaler og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

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 i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år	150.000 kr.

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Martinsen Nordic ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	2.609.837	1.879.942
2 Personaleomkostninger	-64.347	-102.521
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-390.330	-442.547
Andre driftsomkostninger	-76.270	-83.331
Driftsresultat	2.078.890	1.251.543
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	194.874	829.855
3 Øvrige finansielle omkostninger	-594.110	-886.555
Resultat før skat	1.679.654	1.194.843
4 Skat af årets resultat	-376.165	-125.689
Årets resultat	1.303.489	1.069.154
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.303.489	1.069.154
Disponeret i alt	1.303.489	1.069.154

Balance 31. august

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	434.954	342.152
5 Grunde og bygninger	15.031.516	15.019.326
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>15.466.470</u>	<u>15.361.478</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	56.442	56.442
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>56.442</u>	<u>56.442</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>15.522.912</u>	<u>15.417.920</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	557.043	2.492.450
Varebeholdninger i alt	<u>557.043</u>	<u>2.492.450</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.641.337	3.798.542
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	15.115.384
Tilgodehavender i alt	<u>3.641.337</u>	<u>18.913.926</u>
Likvide beholdninger	384.493	14.323.114
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.582.873</u>	<u>35.729.490</u>
Aktiver i alt	<u>20.105.785</u>	<u>51.147.410</u>

Balance 31. august

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	125.000	125.000
8 Overført resultat	2.973.479	1.669.989
Egenkapital i alt	<u>3.098.479</u>	<u>1.794.989</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	1.193.816	1.071.017
Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.193.816</u>	<u>1.071.017</u>
Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.162.500	3.612.500
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.162.500	3.612.500
Gæld til pengeinstitutter	0	2.585
Modtagne forudbetalinger fra kunder	111.580	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	184.899	155.136
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.583.851	41.782.032
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	253.366	121.574
Anden gæld	2.517.294	2.607.577
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.650.990	44.668.904
Gældsforpligtelser i alt	<u>15.813.490</u>	<u>48.281.404</u>
Passiver i alt	<u>20.105.785</u>	<u>51.147.410</u>

9 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet væsentligste aktiviteter er handel med kul, udlejning af fabriksejendomme samt at eje andele i tilknyttet virksomhed.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	60.000	99.910
Andre omkostninger til social sikring	0	365
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>4.347</u>	<u>2.246</u>
	<u>64.347</u>	<u>102.521</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	594.101	730.248
Andre finansielle omkostninger	<u>9</u>	<u>156.307</u>
	<u>594.110</u>	<u>886.555</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	253.366	121.574
Årets regulering af udskudt skat	<u>122.799</u>	<u>4.115</u>
	<u>376.165</u>	<u>125.689</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. september 2015	407.160	16.870.795
Tilgang	<u>180.292</u>	<u>315.030</u>
Kostpris 31. august 2016	<u>587.452</u>	<u>17.185.825</u>
Af- og nedskrivninger 1. september 2015	65.008	1.851.469
Årets afskrivninger	<u>87.490</u>	<u>302.840</u>
Af- og nedskrivninger 31. august 2016	<u>152.498</u>	<u>2.154.309</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2016	<u>434.954</u>	<u>15.031.516</u>
	<u>31/8 2016</u>	<u>31/8 2015</u>

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. september 2015	<u>56.442</u>	<u>56.442</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2016	<u>56.442</u>	<u>56.442</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dancoal Sp. z.o.o., Polen	51 %	<u>22.215.898</u>	<u>13.501.860</u>
		<u>22.215.898</u>	<u>13.501.860</u>

7. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. september 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

8. Overført resultat

Overført resultat 1. september 2015	1.669.990	600.835
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.303.489</u>	<u>1.069.154</u>
	<u>2.973.479</u>	<u>1.669.989</u>

Noter

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Martinsen Nordic Holding A/S, CVR-nr. 21118346 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.