

## Årsrapport for 2015

**Martlev Holding ApS  
Ved Grænsen 56  
2000 Frederiksberg  
CVR-nr. 28 85 50 44**

Således vedtaget på selskabets generalforsamling, den 31 / 5 2016

Dirigent:



# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab for 1. januar 2015 - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter	14 - 17

## Ledelsespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 26. maj 2016

Direktion:



*Rasmus Schwartz Martlev*

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Martlev Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Martlev Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 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 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 26. maj 2016

THORVALD REIN A/S

CVR-nr. 79 35 53 13

Jan Nielsen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet:** Martlev Holding ApS  
Ved Grænsen 56  
2000 Frederiksberg

Telefon: 46 36 33 78  
Telefax: 46 36 33 79  
Hjemmeside: [roskilde@holtevinlager.dk](mailto:roskilde@holtevinlager.dk)  
CVR-nr.: 28 85 50 44  
Stiftet: 20. juni 2005  
Hjemsted: Frederiksberg  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion:** Rasmus Schwartz Martlev

**Revision:** Thorvald Rein A/S  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Øster Allé 56, 1. Sal  
2100 København Ø

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter samt anden hermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Efter ledelsens vurdering er der ikke usikkerheder ved indregning og måling af de forskellige regnskabsposter.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har været uændret i regnskabsåret.

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et resultat på 313.776 kr., og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 5.943.266 kr.

### Forventninger til 2016

Selskabets direktion forventer et fortsat positivt resultat for 2016.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Martlev Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B - virksomheder, med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttoresultat

Bruttofortjeneste/Bruttotab består af nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Resultatandele af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance / tab.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### 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 de danske regler om obligatorisk national sambeskatning for koncernens tilknyttede virksomheder. Holte Vinlager, Roskilde ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat overfor skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregningen af sambeskatningsbidraget mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattepligtigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 - 20%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under posterne "Andre driftsindtægter" og "Andre driftsomkostninger".

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver måles til kostpris.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### 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 generalforsamlingen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen (fortsat)

#### Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til tilknyttet virksomhed.

#### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

## Resultatopgørelse for 1. januar 2015 - 31. december 2015

Note		2014 i 1.000 kr.
	<b>BRUTTORESULTAT</b>	-21.283
4	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	413.115
1	Andre finansielle indtægter	96.392
2	Andre finansielle omkostninger	<u>-174.214</u>
	<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	314.010
3	Skat af årets resultat	<u>-234</u>
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><u>313.776</u></u>
	<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>	
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapital	101.200
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	413.115
	Overført resultat	<u>-200.539</u>
	<b>DISPONERET I ALT</b>	<u><u>313.776</u></u>

**Balance pr. 31. december 2015**  
**AKTIVER**

Note

**ANLÆGSAKTIVER**

4 Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.641.084	4.228
Kapitalandele i assoricerede virksomheder	34.750	0
Andre værdipapirer	<u>775.000</u>	<u>775</u>
	<u>5.450.834</u>	<u>5.003</u>

**Anlægsaktiver i alt**

<u>5.450.834</u>	<u>5.003</u>
------------------	--------------

**OMSÆTNINGSAKTIVER**

Fremstillede varer og handelsvarer

<u>26.667</u>	<u>27</u>
---------------	-----------

<u>26.667</u>	<u>27</u>
---------------	-----------

Tilgodehavender:

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	430.999	665
Tilgodehavender hos assoricerede virksomheder	150.000	0
Udskudt skatteaktiv	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>580.999</u>	<u>665</u>

Likvide beholdninger:

Likvide midler	<u>53.549</u>	<u>125</u>
----------------	---------------	------------

**Omsætningsaktiver i alt**

<u>661.215</u>	<u>817</u>
----------------	------------

**AKTIVER I ALT**

<u><u>6.112.049</u></u>	<u><u>5.820</u></u>
-------------------------	---------------------

**Balance pr. 31. december 2015**  
**PASSIVER**

**Note**

		2014 i 1.000 kr.
5	<b>EGENKAPITAL</b>	
	Selskabskapital	125.000      125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.250.432      2.837
	Overført resultat	2.466.634      2.667
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u> <u>100</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>5.943.266</u> <u>5.729</u>
	 <b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	
	Skyldig sambeskatningsbidrag	234      1
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	152.924      74
	Anden gæld	<u>15.625</u> <u>16</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>168.783</u> <u>91</u>
	 <b>PASSIVER I ALT</b>	<u>6.112.049</u> <u>5.820</u>
6	Medarbejderforhold	
7	Eventualforpligtelser	
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
9	Nærtstående parter	

## Noter

		2014 i 1.000 kr.
1	<b>ANDRE FINANSIELLE INDTÆGTER</b>	
	Renter, koncernmellemværende	46.492      40
	Øvrige finansielle indtægter	<u>49.900</u> <u>61</u>
		<u>96.392</u> <u>101</u>
2	<b>ANDRE FINANSIELLE OMKOSTNINGER</b>	
	Renter, koncernmellemværende	18.175      11
	Nedskrivning af mellemregning associerede virksomheder	150.000      0
	Renter, mellemregning med ledelsen	<u>6.039</u> <u>4</u>
		<u>174.214</u> <u>15</u>
3	<b>SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>	
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	234      1
	Regulering af udskudt skat	<u>0</u> <u>1</u>
		<u>234</u> <u>2</u>

## Noter

4 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i assoricerede virksomheder	Andre værdipapirer
Anskaffelsessum pr. 1. januar 2015	1.390.652	0	775.000
Tilgang i året	0	34.750	
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
 Anskaffelsessum pr. 31. december 2015	 <u>1.390.652</u>	 <u>34.750</u>	 <u>775.000</u>
 Op- og nedskrivninger pr. 1. januar 2015	 2.837.317	 0	 0
Årets resultat	413.115	0	0
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0
Op- og nedskrivninger i året	0	0	0
Op- og nedskrivninger på afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
 Op- og nedskrivninger pr. 31. december 2015	 <u>3.250.432</u>	 <u>0</u>	 <u>0</u>
 <b>Bogført værdi pr. 31. december 2015</b>	 <b><u>4.641.084</u></b>	 <b><u>34.750</u></b>	 <b><u>775.000</u></b>

### Tilknyttede virksomheder:

Holte Vinlager Roskilde ApS  
Svar Invest ApS

### Hjemsted

Roskilde  
Frederiksberg

### Ejerandel

100%  
100%

### Assoricerede virksomheder:

Karen Købmand ApS\*

København

50%

\* Der er endnu ikke aflagt årsregnskab for sel

## Noter

5	EGENKAPITAL	Pr. 01.01.2015	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	Pr. 31.12.2015
	Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.837.317	0	413.115	3.250.432
	Overført resultat	2.667.173	0	-200.539	2.466.634
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>99.800</u>	<u>-99.800</u>	<u>101.200</u>	<u>101.200</u>
		<u>5.729.290</u>	<u>-99.800</u>	<u>313.776</u>	<u>5.943.266</u>

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

Selskabskapitalen er fordelt således:

Anparter, 12.500 á nom. kr. 10	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>



## Noter

### 6 MEDARBEJDERFORHOLD

Det gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere i regnskabsåret er 0, og der har ikke været udbetalt lønninger, pensioner eller andre udgifter til social sikring.

### 7 EVENTUALFORPLIGTELSER

Selskabet indgår i sambeskatning med Holte Vinlager, Roskilde ApS som administrationsselskab og hæfter derfor solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat

### 8 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Selskabet har afgivet selskyldnerkaution for datterselskabet Holte vinlager Roskilde ApS bankmellemværende med Nordea maks. 600 tkr.

### 9 NÆRTSTÅENDE PARTER

Martlev Holding ApS nærtstående parter omfatter følgende:

#### Ejerforhold:

Ifølge selskabets ejerbogsfortegnelse er følgende kapitalejere noteret med bestemmende indflydelse:

Rasmus Schwartz Martlev

Ved Grænsen 56

2000 Frederiksberg

