

TEL. : +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9679 01

BHA STATS-AUTORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

Martin Riel Holding ApS

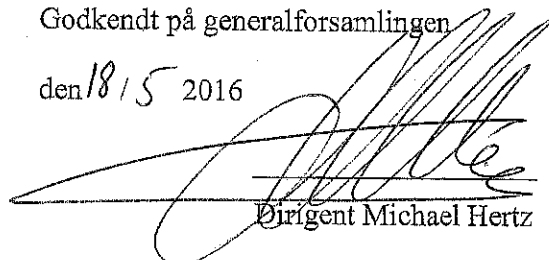
Traverbane 3 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 29 13 76 33

Årsrapport for 2015

Godkendt på generalforsamlingen

den 18/5 2016



Dirigent Michael Hertz

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12-13

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Martin Riel Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

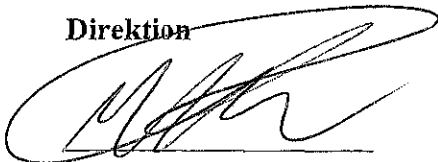
Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet er opfyldt

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 11. maj 2016

Direktion



Martin Riel

Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Martin Riel Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Martin Riel Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 11. maj 2016

BHA Statsautoriseret Revision A/S

CVR. nr. 18 96 79 01


Palle Harting Johansen
statsautoriseret revisor

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomhed Martin Riel Holding ApS
Traverbanevej 3
2920 Charlottenlund
Danmark

CVR nr. 29 13 76 33
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Charlottenlund

Direktion Martin Riel, Direktør

Revision BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32
DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive holdingselskab samt anden finansiel virksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat anses for tilfredsstillende og der forventes et positivt resultat det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Martin Riel Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen når det er sandsynligt at selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan værdiansættes pålideligt.

Ved første indregning værdiansættes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende værdiansættes aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter indeholder renteindtægter.

Resultat af tilknyttede virksomheder

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

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat værdiansættes efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**BALANCEN****Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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 eller tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE for perioden 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Andre eksterne omkostninger.....		7.348	9.842
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER.....		-7.348	-9.842
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	437.368	236.320
Finansielle omkostninger.....		0	0
Finansielle indtægter.....		19.252	108.790
RESULTAT FØR SKAT.....		449.272	335.268
Skat af årets resultat.....		21.276	0
ÅRETS RESULTAT.....		<u>427.996</u>	<u>335.268</u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret	101.200	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	437.368	0
Overført resultat	-110.572	335.268
	<u>427.996</u>	<u>335.268</u>

BALANCE pr. 31. december 2015

<u>AKTIVER</u>	Note	31/12 2015	31/12 2014
		kr.	kr.
Kapitalandel i tilknyttede virksomheder	1	6.950.291	5.740.953
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER.....		<u>6.950.291</u>	<u>5.740.953</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT.....		<u>6.950.291</u>	<u>5.740.953</u>
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder.....		330.670	477.549
Andre tilgodehavender.....		<u>25.077</u>	<u>500.000</u>
TILGODEHAVENDER		<u>355.747</u>	<u>977.549</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER		<u>2.845.737</u>	<u>2.269.158</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		<u>3.201.484</u>	<u>3.246.707</u>
AKTIVER I ALT.....		<u><u>10.151.775</u></u>	<u><u>8.987.660</u></u>

BALANCE pr. 31. december 2015

		31/12 2015	31/12 2014
	<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<u>PASSIVER</u>			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		945.658	0
Overført resultat.....		8.068.703	8.665.595
Forslået udbytte for regnskabsåret		101.200	0
EGENKAPITAL.....	2	9.240.561	8.790.595
Gæld til tilknyttede virksomheder		911.214	124.747
Anden gæld		0	72.318
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		911.214	197.065
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		911.214	197.065
PASSIVER I ALT		10.151.775	8.987.660
Eventualforpligtelser.....	3		

NOTER

			<u>2015</u>	<u>2014</u>
			kr.	kr.
<u>Note 1 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>				
<u>Navn:</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabs-</u>	<u>Stemme og</u>	<u>Stemme og</u>
		<u>kapital</u>	<u>ejerandel</u>	<u>ejerandel</u>
Adaptor D&D Distribution ApS	København	kr. 200.000	100,00%	100,00%
Serious Radio Business	København	kr. 125.000	100,00%	100,00%
Forlaget Riel	København	kr. 125.000	100,00%	100,00%
Kostpris, primo			6.004.633	6.004.633
Tilgang i året			0	0
Kostpris, ultimo			<u>6.004.633</u>	<u>6.004.633</u>
Opskrivning, primo			- 263.680	0
Korrektion primo			771.970	0
Årets resultat			437.368	- 263.680
Udbytte.....			0	0
Opskrivning, ultimo			<u>945.658</u>	<u>- 263.680</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO			<u>6.950.291</u>	<u>5.740.953</u>

NOTER - fortsat

	2015	2014
	kr.	kr.
<u>Note 2 - Egenkapital</u>		
Anpartskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode:		
Saldo primo.....	0	0
Korrektion primo	508.290	0
Henlagt af årets resultat	437.368	0
Reduceret vedr. udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0
	<u>945.658</u>	<u>0</u>
Overført resultat:		
Saldo primo	8.665.595	8.245.923
Korrektion primo	- 486.320	84.404
Overført af årets resultat	- 110.572	335.268
	<u>8.068.703</u>	<u>8.665.595</u>
Udbytte for regnskabsåret:		
Saldo primo	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	0
	<u>101.200</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>9.240.561</u>	<u>8.790.595</u>

Note 3 - Pantsætning og forpligtelser*Eventualforpligtelser*

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige koncernselskaber for skat af koncernens samlede sambeskatningsindkomst og for eventuelle udbytteskatter.