

Martin Sidelmann Holding ApS
Priorvej 11, 3. c., 2000 Frederiksberg

CVR-nr. 37 29 63 41

Årsrapport for regnskabsåret

1. januar 2018 - 31. december 2018
(4. regnskabsår)

Godkendt på den ordinære
generalforsamling den 21/6 2019

Dirigent
Martin Sidelmann

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring.....	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskab:

Martin Sidelmann Holding ApS

Priorvej 11, 3. c.

2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 37 29 63 41

Hjemstedskommune: Frederiksberg

Direktion:

Martin Sidelmann

Priorvej 11, 3. c.

2000 Frederiksberg

Revisor:

Revisionsfirmaet Jan Kristensen, Registreret Revisionsanpartsselskab

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Martin Sidelmann Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen oplyser at betingelserne for fravalg af revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 21. juni 2019

I direktionen:

Martin Sidelmann

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Martin Sidelmann Holding ApS:

Vi har opstillet årsregnskabet for Martin Sidelmann Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som selskabets ledelse 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 selskabets ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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 selskabets ledelses 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, som selskabets ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 21. juni 2019

**REVISIONSFIRMAET JAN KRISTENSEN
REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR-nr. 35 38 36 46**

Steen Storm Winther
registreret revisor
MNE-nr: mne33715

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter:

Selskabets væsentligste aktiviteter er at fungere som holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabet har i regnskabsåret 2018 realiseret et resultat før skat på tkr. -569. Årets resultat efter skat udgør tkr. -570. Herefter udgør selskabets egenkapital tkr. 1.609.

Særlige forhold vedr. regnskabsåret:

Ingen særlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Generelt om indregning og måling:

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkel regnskabspost herunder.

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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen:

Samtlige væsentlige poster i resultatopgørelsen er periodiseret, således at de omfatter den fulde regnskabsperiode frem til den 31. december 2018.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, mv.

Finansielle poster:

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat:

Skat af årets skattepligtige indkomst og forskydning i udskudt skat er afsat med 22,0 %. Tillæg, fradrag og godtgørelser vedrørende skattebetalingen medtages under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, 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 fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i en note.

Selskabet er administrationsselskab for den tvungne sambeskatning af koncernens selskaber. I administrationsselskabet medregnes koncernens samlede mellemværende med Skat. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag fra koncernens selskaber til administrationsselskabet indregnes i administrationsselskabets balance under tilgodehavende hos eller gæld til de tilknyttede virksomheder.

Balancen:

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til indre værdi. I tilfælde, hvor den indre værdi overstiger kostprisen foretages opskrivningerne ved en regulering på egenkapitalen under bundne reserver. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger den indre værdi, nedskrives til denne lavere værdi, primært ved tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger i egenkapitalens bundne reserver, sekundært over resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver indregnet til kostpris vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest på hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital og udbytte:

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på en generalforsamling. Udbytte, som forventes udloddet for året, indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar 2018 - 31. december 2018

<u>Note</u>		2017	
		<u>tkr.</u>	
	Andre eksterne omkostninger.....	-13.129	-37
	Bruttofortjeneste.....	-13.129	-37
1	Personaleomkostninger.....	-30.019	0
2	Af- og nedskrivninger.....	0	0
	Resultat før finansielle poster.....	-43.148	-37
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-188.412	-62
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	-360.543	-137
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	22.059	6
	Finansielle indtægter.....	26.095	1
	Finansielle omkostninger.....	-25.219	-1
	Resultat før skat.....	-569.168	-230
5	Skat af årets resultat.....	-770	0
	Årets resultat.....	-569.938	-230
Årets resultat foreslås disponeret således:			
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0
	Foreslået udbytte.....	54.000	53
	Overført resultat.....	-623.938	-283
	Resultatdisponering i alt.....	-569.938	-230

Balance pr. 31. december 2018

Aktiver

<u>Note</u>		31/12 2017 <u>tkr.</u>
	Anlægsaktiver:	
	Finansielle anlægsaktiver:	
6	Kapitalandele i associerede virksomheder.....	411.588 600
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0 413
	Finansielle anlægsaktiver i alt.....	<u>411.588 1.013</u>
	Anlægsaktiver i alt.....	<u>411.588 1.013</u>
	Omsætningsaktiver:	
	Tilgodehavender:	
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....	576.651 541
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder.....	1.038.081 0
	Andre tilgodehavender.....	39.117 78
8	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse.....	30.455 0
	Tilgodehavender i alt.....	<u>1.684.304 619</u>
	Likvide beholdninger.....	<u>333.997 866</u>
	Omsætningsaktiver i alt.....	<u>2.018.301 1.485</u>
	Aktiver i alt.....	<u>2.429.889 2.498</u>

Balance pr. 31. december 2018

Passiver

<u>Note</u>		31/12 2017 <u>tkr.</u>
9	Egenkapital:	
	Selskabskapital.....	50.000 50
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0 0
	Overført resultat.....	1.504.816 2.129
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	54.000 53
	Egenkapital i alt.....	<u>1.608.816 2.232</u>
	Hensatte forpligtelser:	
	Hensættelser til udskudt skat.....	0 0
	Hensatte forpligtelser i alt.....	<u>0 0</u>
	Gældsforpligtelser:	
	Langfristede gældsforpligtelser:	
10	Langfristet gæld til banker.....	<u>535.000 0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>535.000 0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser:	
	Kortfristet gæld til banker.....	160.000 0
	Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	7.054 0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	12.000 16
	Anden gæld.....	107.019 250
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>286.073 266</u>
	Gældsforpligtelser i alt.....	<u>821.073 266</u>
	Passiver i alt.....	<u>2.429.889 2.498</u>
11	Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	

Noter til årsrapporten

		<u>2017</u>
1	Personaleomkostninger:	
	Løn og gager.....	30.019 0
	Pensionsbidrag.....	0 0
	Andre omkostninger til social sikring	0 0
		<u>30.019</u> <u>0</u>
	Gennemsnitligt antal beskæftigede personer.....	<u>1</u> <u>1</u>
		2017
		<u>tkr.</u>
2	Af- og nedskrivninger:	
	Afskrivninger.....	<u>0</u> <u>0</u>
		<u>0</u> <u>0</u>
3	Indtægter af kapitalandele fra associerede virksomheder:	
	Resultat iflg. associeret virksomheds årsrapport 2018.....	86.588 -62
	Nedskrivning af merpris ved anskaffelsen i forhold til den regnskabsmæssige indre værdi (koncerngoodwill).....	<u>-275.000</u> <u>0</u>
		<u>-188.412</u> <u>-62</u>
4	Indtægter af kapitalandele fra tilknyttede virksomheder:	
	Resultat iflg. tilknyttet virksomheds årsrapport 2018.....	-421.473 0
	Andel af resultat svarende til udligning af negativ egen- kapital i de tilknyttede virksomheder - tilbageført.....	60.930 0
	Nedskrivning af merpris ved anskaffelsen i forhold til den regnskabsmæssige indre værdi (koncerngoodwill).....	<u>0</u> <u>-137</u>
		<u>-360.543</u> <u>-137</u>

Noter til årsrapporten

6 **Anlægsoversigt - forsat:**

Kapitalandele i associeret virksomhed udgør nom. kr. 25.000 (ejerandel og stemmeandel 50%) i Safe Ears ApS, København, CVR-nr. 39 23 12 71. Resultat ifølge seneste årsrapport (2018) udgjorde kr. 173.175, og egenkapital ifølge seneste årsrapport (31/12 2018) udgjorde kr. 223.175.

7 **Anlægsoversigt:**

	<u>Kapital- andele i tilknyttet virksomhed</u>
Anskaffelsessum pr. 1. januar 2018.....	1.775.420
Årets tilgang.....	0
Årets afgang til kostpriser.....	0
Anskaffelsessum pr. 31. december 2018.....	<u>1.775.420</u>
Værdireguleringer pr. 1. januar 2018.....	-1.361.977
Årest tilgang, værdireguleringer.....	0
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed.....	-421.473
Værdireguleringer af kapitalandele i tilknyttet virksomhed.....	60.930
Udbytte fra associeret virksomhed.....	-52.900
Årets afgang, værdiregulering.....	0
Værdireguleringer pr. 31. december 2018.....	<u>-1.775.420</u>
Balanceværdi pr. 31. december 2018.....	<u>0</u>

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed udgør nom. kr. 80.000 (ejerandel 100%) i SpektraLed ApS, København, CVR-nr. 34 60 30 14. Resultat ifølge seneste årsrapport (2018) udgjorde kr. -421.473, og egenkapital ifølge seneste årsrapport (31/12 2018) udgjorde kr. -60.929.

Noter til årsrapporten

8 **Tilgodehavende hos selskabsdeltager og ledelse:**

Mellemregning med selskabsdeltager og ledelse er forrentet med diskotoen + 8% + 2% + 0,05%. Beløbet har i regnskabsåret højst udgjort kr. 30.019. Dette beløb vil efterfølgende blive lønangivet i overensstemmelse med Skats særlige regler for beskatning af ulovlige udlån til selskabsdeltager og ledelse. Den modsvarende lønforpligtelse er omkostningsført i resultatopgørelsen, ligesom den modsvarende nettoløn og AM-Bidrag og A-Skat som selskabet skylder, er indregnet i regnskabsposten "Anden Gæld".

9 **Egenkapital:**

	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskriv- ning efter indre vær- dis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår
Saldo pr. 1. januar 2018.....	50.000	0	2.128.754	52.900
Betalt udbytte.....	0	0	0	-52.900
Årets resultat.....	0	0	-569.938	0
Årets udbytte.....	0	0	-54.000	54.000
Saldo pr. 31. december 2018.....	<u>50.000</u>	<u>0</u>	<u>1.504.816</u>	<u>54.000</u>

10 **Langfristede gældsforpligtelser:**

Senere end 5 år fra balancedatoen forfalder tkr. 0 af den langfristede gæld

11 **Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser**

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser udover sædvanlige garantiforpligtelser på solgte tjenesteydelser mv.

Selskabet er administrationsselskab for den tvungne sambeskatning af koncernens selskaber. I administrationsselskabet medregnes det samlede mellemværende med Skat. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag fra koncernens selskaber til administrationsselskabet indregnes i administrationsselskabets balance under tilgodehavende hos eller gæld til de tilknyttede og associerede virksomheder.