

Martin Lohse Holding ApS

København

CVR-nr. 27 98 41 42

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2012 (8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling

København den 7. maj 2013

Renata Lohse

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Martin Lohse Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. april 2013

Direktion

Renata Lohse

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Martin Lohse Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Martin Lohse Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Brøndby, den 16. april 2013

ALBJERG
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Tommy Nørskov
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Martin Lohse Holding ApS
c/o Reneta Lohse
Øresundsvej 144E, st. tv.
2300 København S

CVR-nr.: 27 98 41 42
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 16. juli 2004
Hjemsted: København

Direktion

Renata Lohse

Revision

ALBJERG
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Vallensbækvej 12
2605 Brøndby

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje anparter samt formueforvaltning.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på kr. 245.323, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på kr. 1.361.387.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Martin Lohse Holding ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2012 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder” og ”Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder”. Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Bruttotab		-14.457	-12.332
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-11.751	-11.751
Resultat før finansielle poster		-26.208	-24.083
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		259.421	344.734
Finansielle indtægter	2	8.263	3.492
Finansielle omkostninger	3	-848	-26.256
Resultat før skat		240.628	297.887
Skat af årets resultat	4	4.695	11.712
Årets resultat		245.323	309.599

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	885.000	2.060.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	259.421	344.734
Overført resultat	-899.098	-2.095.135
	245.323	309.599

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
Anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.834	19.585
Materielle anlægsaktiver	5	7.834	19.585
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	1.383.570	2.736.881
Finansielle anlægsaktiver		1.383.570	2.736.881
Anlægsaktiver i alt		1.391.404	2.756.466
Omsætningsaktiver			
Udskudt skatteaktiv		36.881	32.186
Tilgodehavender		36.881	32.186
Værdipapirer		34.817	26.554
Likvide beholdninger		640.414	706
Omsætningsaktiver i alt		712.112	59.446
Aktiver i alt		2.103.516	2.815.912

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
Egenkapital	7		
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		147.050	964.061
Overført resultat		204.337	27.003
Foreslået udbytte for regnskabsåret		885.000	1.680.000
Egenkapital	7	1.361.387	2.796.064
Anden gæld		742.129	19.848
Kortfristede gældsforpligtelser		742.129	19.848
Gældsforpligtelser i alt		742.129	19.848
Passiver i alt		2.103.516	2.815.912

Noter til årsrapporten

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	kr.	kr.
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	11.751	11.751
I alt	11.751	11.751
der fordeler sig således		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.751	11.751
I alt	11.751	11.751
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	8.263	3.492
	8.263	3.492
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	848	26.256
	848	26.256
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-4.695	-11.712
	-4.695	-11.712

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2012	<u>58.754</u>
Kostpris 31. december 2012	<u>58.754</u>
Opskrivninger 1. januar 2012	<u>0</u>
	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	39.169
Årets afskrivninger	<u>11.751</u>
	<u>50.920</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>7.834</u>

	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2012	<u>37.520</u>	<u>37.520</u>
Kostpris 31. december 2012	<u>37.520</u>	<u>37.520</u>
Værdireguleringer 1. januar 2012	2.699.361	2.823.627
Årets resultat	259.421	344.734
Modtagne udbytter	<u>-1.612.732</u>	<u>-469.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2012	<u>1.346.050</u>	<u>2.699.361</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>1.383.570</u>	<u>2.736.881</u>

Kapitalinteresser i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Procard ApS	København	44%	3.174.274	3.039.603

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	964.061	27.003	1.680.000	2.796.064
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.680.000	-1.680.000
Årets opskrivning	0	259.421	0	0	259.421
Udbytte deklareret i associerede virksomheder	0	-1.076.432	1.076.432	0	0
Årets resultat	0	0	-14.098	0	-14.098
Foreslået udbytte	0	0	-885.000	885.000	0
Egenkapital 31. december 2012	125.000	147.050	204.337	885.000	1.361.387