

Martin Professional Scandinavia ApS

CVR nr. 14 12 49 34

Olof Palmes Allé 18
8200 Aarhus N

ÅRSRAPPORT

2013/14

(25. regnskabsår)

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den 27. november 2014



dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2013– 30. juni 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Martin Professional Scandinavia ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 14. november 2014

Direktion:



Villads Thomsen

Bestyrelse:

Todd Andrew Suko
Formand

John Stacey
Næstformand

Marisa Brenda lasenza

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Martin Professional Scandinavia ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Martin Professional Scandinavia ApS for regnskabsåret 1. juli 2013- 30. juni 2014. Årsregnskabet 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 vurderingen 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.

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. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 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.

Aarhus, den 14. november 2014

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab


Jes Lauritzen
statsaut. revisor


Kim R. Mortensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Selskabet Martin Professional Scandinavia ApS
Olof Palmes Allé 18
8200 Aarhus N

Telefon 87 40 00 00
Telefax 87 40 00 10

CVR nr. 14 12 49 34

Stiftet den 1. maj 1990

Regnskabsår 1. juli - 30. juni

Direktion Villads Thomsen

Bestyrelse Todd Andrew Suko, formand
John Stacey, næstformand
Marisa Brenda lasenza

Revision Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25, 8100 Aarhus C

Ejerforhold Selskabet ejes 100 % af Martin Professional ApS, Aarhus, som indgår i den
børsnoterede Harman International Industries Inc.-koncern

Generalforsamling Ordinær generalforsamling afholdes 27. november 2014

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er salg af computerstyret effektlys m.v. til underholdnings- og oplevelsesindustrien samt til det arkitektoniske projektmarked i Skandinavien.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Sammenligning med sidste år

Martin Professional blev pr. 28. februar 2013 overtaget af den amerikanske koncern Harman International Industries, Inc. I denne forbindelse er Martins regnskabsår omlagt med perioden 1. januar til 30. juni 2013 som omlægningsår. Sammenligningstallene i resultatopgørelsen er ikke direkte sammenlignelige med årets tal, da de i omlægningsåret kun udgjorde 6 måneder.

Nærværende årsrapport vedrører således første hele regnskabsår under Harman International Industries, Inc's ejerskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2013/14 blev et tilfredsstillende år med en omsætning på 82,1 mio.kr. mod 48,9 mio.kr. sidste år (6 måneder). Årets resultat udgør et overskud før skat på 10,0 mio.kr før skat mod 5,9 mio.kr før skat sidste år (6 måneder). Den tilfredsstillende udvikling var som forventet ved årets begyndelse.

Selskabet forventer omsætning og resultat i 2014/15 på niveau med 2013/14.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for vurderingen af årsrapporten for perioden 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Martin Professional Scandinavia ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Som omtalt i ledelsesberetningen omfatter sammenligningstallene for resultatopgørelsen kun 6 måneder som følge af omlægning af regnskabsår i 2013.

Selskabets årsregnskab indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab Harman International Industries.

Årsregnskabet er herudover aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens valutakurs og valutakursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsens finansielle poster.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens valutakurs og valutakursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsens finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter vareforbrug for de solgte varer.

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale samt reklame- og udstillingsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med Schouw-koncernens danske selskaber for perioden 1. januar - 18. februar 2013 og med Martin Professional ApS og Harman koncernens danske selskaber i øvrigt fra 1. marts 2013. Moderselskabet Martin Professional ApS er nyt administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disse skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring af skattesatsen - 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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af risiko for tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat for udenlandske filialer indregnes i balancen under tilgodehavende og skyldig selskabsskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

RESULTATOPGØRELSE
(DKK 1.000)

Note	2013/14 (12 mdr.)	2013 (6 mdr.)
1 Nettoomsætning	82.085	48.930
Produktionsomkostninger	<u>(60.356)</u>	<u>(36.272)</u>
Bruttoresultat	21.729	12.658
2 Salgs- og distributionsomkostninger	(10.385)	(5.985)
Administrationsomkostninger	<u>(668)</u>	<u>(299)</u>
Resultat af primær drift	10.676	6.374
Finansielle indtægter	19	2
Finansielle omkostninger	<u>(695)</u>	<u>(516)</u>
3 Finansielle poster, netto	(676)	(514)
Resultat før skat	10.000	5.860
4 Skat af årets resultat	(1.953)	(1.451)
RESULTAT	<u>8.047</u>	<u>4.409</u>
6 Resultatdisponering		
Overført til "Overført resultat"	8.047	1.409
Foreslået udbytte	<u>0</u>	<u>3.000</u>
	<u>8.047</u>	<u>4.409</u>

BALANCE**AKTIVER
(DKK 1.000)**

Note	30.06.14	30.06.13
Varer under fremstilling	0	65
Handelsvarer	<u>102</u>	<u>1.082</u>
Varebeholdninger	<u>102</u>	<u>1.147</u>
Tilgodehavende fra varesalg	12.751	11.446
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.931	3.604
5 Udskudt skatteaktiv	48	72
Andre tilgodehavender	<u>1.571</u>	<u>34</u>
Tilgodehavender	<u>20.301</u>	<u>15.156</u>
Likvide beholdninger	<u>155</u>	<u>264</u>
Omsætningsaktiver	<u>20.558</u>	<u>16.567</u>
AKTIVER	<u><u>20.558</u></u>	<u><u>16.567</u></u>

BALANCE**PASSIVER
(DKK 1.000)**

Note	30.06.14	30.06.13
Anpartskapital	600	600
Overført resultat	14.968	6.921
Foreslået udbytte	0	3.000
6 Egenkapital	15.568	10.521
Forudbetalinger fra kunder	179	344
Leverandører af varer og tjenesteydelser	184	245
Skyldig selskabsskat	968	1.823
Anden gæld	3.659	3.634
Kortfristede gældsforpligtelser	4.990	6.046
Gældsforpligtelser	4.990	6.046
PASSIVER	20.558	16.567
7 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser		
8 Nærtstående parter		

NOTER

1 Nettoomsætning	2013/14	2013
	(12 mdr)	(6 mdr)
Geografisk opdeling:		
Danmark	24.143	19.477
Øvrige Europa	57.942	29.453
	<u>82.085</u>	<u>48.930</u>

2 Personaleudgifter

Omkostningerne til personale kan opdeles således:

	Salg	Salg
Lønninger	(3.721)	(2.159)
Pensioner	(237)	(153)
Sociale omkostninger	(845)	(402)
	<u>(4.803)</u>	<u>(2.714)</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>8</u>	<u>9</u>

3 Finansielle poster, netto

Renteindtægter fra koncernselskaber udgør 19 tkr. (2013: 2 tkr.).

Aktuel skat og sambeskatningsbidrag for året	(2.320)	(1.700)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	391	252
Regulering af udskudt skatteaktiv i året	(24)	(3)
	<u>(1.953)</u>	<u>(1.451)</u>

Der er i regnskabsåret betalt 1.163 tkr.(2013: 1.409 t.kr.) i skat og sambeskatningsbidrag
Der er betalt 0 kr. i acontoskat vedrørende 2013/14.

NOTER

5 Udskudt skatteaktiv	2013/14 (12 mdr.)	2013 (6 mdr.)
Saldo 1. juli 2013	72	75
Årets regulering	(24)	(3)
Saldo pr. 30. juni 2014	48	72

Udskudt skatteaktiv vedrører omsætningsaktiver og merafskrivningsmuligheder på anlægsaktiver.

6 Egenkapital	Anparts- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Saldo pr. 1. juli 2013	600	6.921	3.000	10.521
Udbetalt udbytte	0	0	(3.000)	(3.000)
Årets resultat	0	8.047	0	8.047
Saldo pr. 30. juni 2014	600	14.968	0	15.568

Anpartskapitalen er opdelt i 600 aktier á DKK 1.000.

Der har ikke været ændringer i anpartskapitalen i de seneste 5 år.

NOTER (DKK 1.000)

7 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelser i lejede lokaler udgør i uopsigelsesperioden 7 tkr., heraf forfalder ingen del efter 5 år.

Leasingforpligtelser udgør 455 tkr., heraf forfalder ingen del efter 5 år.

Selskabet var indtil 28. februar 2013 sambeskattet med danske selskaber i Schouw koncernen. Fra 1. marts 2013 er selskabet sambeskattet med moderselskabet Martin Profesional ApS. Efter sambeskatningsreglerne gældende fra 2005 afvikles selskabets hæftelse overfor skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Fra 1. januar 2013 hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for selskabets skatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

De sambeskattede selskabers nettoforpligtelser overfor SKAT udgør 0 tkr. Pr. 30. juni 2014. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskat på udbytte, renter og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Sikkerhedsstillelser

Der er udstedt bankgarantier på 1.774 tkr. over for myndighederne i Norge, samt bankgarantier på 542 tkr. overfor kunder i Danmark.

8 Nærtstående parter

Nærtstående parter samt transaktioner med disse

Som nærtstående parter defineres moderselskabet Martin Professional ApS, selskaber i Harman-koncernen, bestyrelse og direktion samt selskaber, hvor disse har betydelig eller kontrollerende indflydelse.

Der er til og fra tilknyttede virksomheder ydet lån, der er forrentet med markedsrenten. Udover ydede lån består transaktioner med nærtstående parter af varesamhandel samt managementydelse.