

## **M2 Holding ApS**

**Ovesdal 4**

**8320 Mårslet**

**CVR-nummer 21595608**

## **Årsrapport**

**1. juli 2016 - 30. juni 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

---

Erik H. Madsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	2
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
<b>Ledelsesberetning</b>	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Aktiver	7
Passiver	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

M2 Holding ApS  
Ovesdal 4  
8320 Mårslet

CVR-nummer: 21595608  
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Direktion

Erik H. Madsen

### Revisor

Dansk Revision Hillerød  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
Vølundsvej 6B  
3400 Hillerød

Kontaktperson:  
Peter Jørgensen

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for M2 Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mårslet, 12. september 2017

**Direktionen:**

Erik H. Madsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

---

### Til ledelsen i M2 Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for M2 Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ledelse har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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, 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.

Hillerød, 12. september 2017

### Dansk Revision Hillerød

Godkendt Revisionsaktieselskab, CVR-nr. 26580390

Peter Jørgensen  
Registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive holdingselskab samt enten selv eller via deltagelse i selskaber at drive reklamevirksomhed og anden dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets drift har udviklet sig som forventet, resultatet anses for tilfredsstillende.

### Kapitaltab

Kapitalen forventes genetableret indenfor en årrække via positive resultater i datterselskaberne.

Note	Resultatopgørelse	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
<b>Perioden 1. juli - 30. juni</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-4.000</b>	<b>-8</b>
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-4.000</b>	<b>-8</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	469.531	89
1	Finansielle omkostninger	-22.095	-33
	<b>Resultat før skat</b>	<b>443.436</b>	<b>48</b>
2	Skat af årets resultat	-4.861	9
	<b>Årets resultat</b>	<b>438.575</b>	<b>57</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-170.643	89
	Overført resultat	609.218	-32
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>438.575</b>	<b>57</b>

Note	Balance	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 30. juni</b>			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	833.732	764
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	25.000	25
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>858.732</b>	<b>789</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>858.732</b>	<b>789</b>
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	112.442	41
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>112.442</b>	<b>41</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>26</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>112.468</b>	<b>41</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>971.200</b>	<b>830</b>



Note	Balance	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
<b>Passiver pr. 30. juni</b>			
	Virksomhedskapital	200.000	200
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	583.732	754
	Overført resultat	-708.639	-1.317
6	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>75.093</b>	<b>-363</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.000	14
	Gæld til tilknyttede virksomheder	753.865	1.136
	Selskabsskat	117.162	32
	Anden gæld	11.080	11
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>896.107</b>	<b>1.193</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>896.107</b>	<b>1.193</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>971.200</b>	<b>830</b>
7	Eventualforpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2016/17	2015/16
	DKK	1.000 DKK
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Renter tilknyttede virksomheder	21.915	33
Andre finansielle omkostninger	180	0
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>22.095</b>	<b>33</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	5.720	-9
Regulering af tidligere års skat	-859	0
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>4.861</b>	<b>-9</b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	250.000	250
Kostpris 30. juni	250.000	250
Værdireguleringer 1. juli	514.201	425
Årets resultatandel	469.531	89
Udloddet udbytte	-400.000	0
Værdireguleringer 30. juni	583.732	514
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>833.732</b>	<b>764</b>
Navn	Hjemsted	Ejerandel
M2 Reklame & Software ApS	Mårslet	100 %
HGM Ejendomme ApS	Mårslet	100 %
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	25.000	25
Kostpris 30. juni	25.000	25
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder i alt</b>	<b>25.000</b>	<b>25</b>
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Oliekompagniet ApS	Mårslet	50 %

	2016/17	2015/16
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK

#### 5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Datterselskabsreserver, primo	754.375	666
Årets henlæggelse til reserve (ej resultatdisponering)	-170.643	88
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt</b>	<b>583.732</b>	<b>754</b>

6 Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	200	754	-1.317	-363
Årets henlæggelse til reserve, ej resultatdisponeret	0	-170	0	-170
Årets resultat	0	0	608	608
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200</b>	<b>584</b>	<b>-709</b>	<b>75</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

#### 7 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne M2 Reklame & Software ApS samt HGM Ejendomme ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 117 pr. 30. juni 2017. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

#### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

### Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

### 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 det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

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 lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab 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 virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til kostpris.

#### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

#### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

#### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Erik Hawaleschka Madsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-557750633098

IP: 212.98.118.4

2017-11-02 13:15:46Z

NEM ID 

## Peter Jørgensen

Registreret revisor

Serienummer: CVR:26580390-RID:1056984704746

IP: 188.120.68.54

2017-11-02 13:22:07Z

NEM ID 

## Erik Hawaleschka Madsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-557750633098

IP: 85.191.101.196

2017-11-04 08:10:37Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 7GS8Q-BM1WZ-KAESO-FEKAM-TFEX2-VE8B8

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>