

## **M2 Holding ApS**

**Ovesdal 4**

**8320 Mårslet**

**CVR-nummer 21595608**

## **Årsrapport**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

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>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

M2 Holding ApS  
Ovesdal 4  
8320 Mårslet

CVR-nummer: 21595608  
Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### 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 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mårslet, 10. oktober 2016

**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 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ejer 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 Etske 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, 10. oktober 2016

### Dansk Revision Hillerød

Godkendt Revisionsaktieselskab, CVR-nr. 26580390

Peter Jørgensen  
Registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

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, men resultatet anses for utilfredsstillende.

### Kapitaltab

Selskabet har tabt kapitalen. Ledelsen har valgt at aflægge regnskabet efter going concern princippet, da datterselskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for sit tilgodehavende på TDKK 1.135 og kapitalen forventes gen-etableret indenfor en årrække via positive resultater i datterselskaberne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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.

#### Andre eksterne omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 i pengeinstitut.

#### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal 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.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	<b>Perioden 1. juli - 30. juni</b>		
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-8.000</b>	<b>-4</b>
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-8.000</b>	<b>-4</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	88.719	203
1	Finansielle omkostninger	-32.832	-105
	<b>Resultat før skat</b>	<b>47.887</b>	<b>94</b>
2	Skat af årets resultat	8.976	54
	<b>Årets resultat</b>	<b>56.863</b>	<b>148</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	88.719	-798
	Overført resultat	-31.856	946
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>56.863</b>	<b>148</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 30. juni</b>			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	764.201	675
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	25.000	25
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>789.201</b>	<b>700</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>789.201</b>	<b>700</b>
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	40.370	63
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>40.370</b>	<b>63</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>206</b>	<b>1</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>40.576</b>	<b>64</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>829.777</b>	<b>764</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
<b>Passiver pr. 30. juni</b>			
	Virksomhedskapital	200.000	200
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	754.374	666
	Overført resultat	-1.317.857	-1.286
6	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-363.483</b>	<b>-420</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.000	14
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.135.832	1.141
	Selskabsskat	32.347	18
	Anden gæld	11.081	11
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.193.260</b>	<b>1.184</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.193.260</b>	<b>1.184</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>829.777</b>	<b>764</b>
7	Hovedaktivitet		
8	Eventualforpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Renter tilknyttede virksomheder	32.832	104
Andre finansielle omkostninger	0	1
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>32.832</b>	<b>105</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-8.976	-44
Regulering af udskudt skat	0	20
Regulering af tidligere års skat	0	-30
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-8.976</b>	<b>-54</b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	250.000	250
Kostpris 30. juni	250.000	250
Værdireguleringer 1. juli	203.631	1.001
Årets resultatandel	310.570	424
Udloddet udbytte	0	-1.000
Værdireguleringer 30. juni	514.201	425
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>764.201</b>	<b>675</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	0
Tilgang i årets løb	0	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 %

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
<b>5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Datterselskabsreserver, primo	665.655	1.463
Årets henlæggelse til reserve (ej resultatdisponering)	88.719	-797
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt</b>	<b>754.374</b>	<b>666</b>

6 Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskrivnin- ger	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	200	666	-1.286	-420
Årets henlæggelse til reserve, ej resultatdi- sponeret	0	89	0	89
Årets resultat	0	0	-32	-32
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200</b>	<b>755</b>	<b>-1.318</b>	<b>-363</b>

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

## 7 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive holdingselskab samt enten selv eller via deltagelse i selskaber at drive reklamevirksomhed og anden dermed beslægtet virksomhed.

## 8 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 32 pr. 30. juni 2016. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.  
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

## Erik Hawaleschka Madsen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-557750633098

IP: 85.191.101.196

2016-11-10 12:39:57Z

NEM ID 

## Peter Jørgensen

Registreret revisor

På vegne af: Dansk Revision Hillerød

Serienummer: CVR:26580390-RID:1056984704746

IP: 188.120.68.54

2016-11-10 12:51:03Z

NEM ID 

## Erik Hawaleschka Madsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-557750633098

IP: 85.191.101.196

2016-11-10 13:03:33Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: OJJU5-VEPMI-7KLZI-0GF2E-FAEAX-H8W5J

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>