

BM Holding Vejle ApS

Ulfsvej 81, 7100 Vejle

Årsrapport for

2015

CVR-nr. 25 10 90 90

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. juni 2016.

Bo Melson
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for BM Holding Vejle ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 14. juni 2016

Direktion

Bo Paludan Melson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i BM Holding Vejle ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for BM Holding Vejle ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Vejle, den 14. juni 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Preben Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

BM Holding Vejle ApS
Ulfsvej 81
7100 Vejle

CVR-nr.: 25 10 90 90
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
16. regnskabsår

Direktion

Bo Paludan Melson

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Associerede virksomheder

Service-Løn A/S, Vejle
Add-On Holding ApS, Vejle
nSure A/S, Vejle
MB Solutions A/S, Vejle
BM Invest, Vejle A/S, Vejle
Active Window ApS, Vejle
UA Software ApS, Vejle
Winkas A/S, Risskov
Applikator ApS, Vejle

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel og investering og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BM Holding Vejle ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indeholder lejeindtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejendommene og administration.

Lokaleomkostninger

Lokaleomkostninger indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varme-regnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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 kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	361.104	200.861
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-402.708	-401.488
Driftsresultat	-41.604	-200.627
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.307.607	989.019
Andre finansielle indtægter	10.500	17.500
1 Andre finansielle omkostninger	-671.193	-701.915
Resultat før skat	2.605.310	103.977
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	2.605.310	103.977
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.660.916	-422.069
Udbytte for regnskabsåret	100.000	0
Overføres til overført resultat	0	526.046
Disponeret fra overført resultat	-155.606	0
Disponeret i alt	2.605.310	103.977

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Grunde og bygninger	12.780.392	13.111.011
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.780.392</u>	<u>13.111.011</u>
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	7.589.799	4.928.884
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	135.603	700.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.725.402</u>	<u>5.628.884</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>20.505.794</u>	<u>18.739.895</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	331.026	201.525
	Tilgodehavender i alt	<u>331.026</u>	<u>201.525</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>331.026</u>	<u>201.525</u>
	Aktiver i alt	<u>20.836.820</u>	<u>18.941.420</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
4	Anpartskapital	125.000	125.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.990.710	3.329.794
6	Overført resultat	634.662	790.267
	Egenkapital i alt	<u>6.750.372</u>	<u>4.245.061</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	2.126.885	2.218.212
	Gæld til pengeinstitutter	3.277.214	3.427.040
	Deposita	170.985	113.985
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.575.084</u>	<u>5.759.237</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	283.000	462.000
	Gæld til pengeinstitutter	4.077.073	4.491.883
	Gæld til associerede virksomheder	7.402	7.402
	Anden gæld	4.043.889	3.975.837
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.511.364</u>	<u>8.937.122</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>14.086.448</u>	<u>14.696.359</u>
	Passiver i alt	<u>20.836.820</u>	<u>18.941.420</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	671.193	701.915
	<u>671.193</u>	<u>701.915</u>
 2. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris primo	108.000	15.265.453
Tilgang	0	61.000
Kostpris ultimo	<u>108.000</u>	<u>15.326.453</u>
Af- og nedskrivninger primo	108.000	2.154.441
Årets afskrivninger	0	391.620
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>108.000</u>	<u>2.546.061</u>
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>12.780.392</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum primo	1.599.089	1.591.687
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>7.402</u>
Kostpris ultimo	<u>1.599.089</u>	<u>1.599.089</u>
Opskrivning primo	3.396.323	3.807.303
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.307.606	989.020
Udbytte	<u>-635.603</u>	<u>-1.400.000</u>
Opskrivninger ultimo	<u>6.068.326</u>	<u>3.396.323</u>
Afskrivninger på goodwill primo	-66.528	-55.440
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-11.088</u>	<u>-11.088</u>
Afskrivninger på goodwill ultimo	<u>-77.616</u>	<u>-66.528</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.589.799</u>	<u>4.928.884</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Service-Løn A/S	Vejle	50 %
Add-On Holding ApS	Vejle	25 %
nSure A/S	Vejle	33 %
MB Solutions A/S	Vejle	50 %
BM Invest, Vejle A/S	Vejle	50 %
Active Window ApS	Vejle	25 %
UA Software ApS	Vejle	33 %
Winkas A/S	Risskov	25 %
Applikator ApS	Vejle	33 %

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
4. Anpartskapital				
Anpartskapital primo	125.000	125.000		
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>		
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger primo	3.329.794	3.751.863		
Resultatandel	2.660.916	-422.069		
	<u>5.990.710</u>	<u>3.329.794</u>		
6. Overført resultat				
Overført resultat primo	790.268	264.221		
Årets overførte overskud eller underskud	-155.606	526.046		
	<u>634.662</u>	<u>790.267</u>		
7. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til realkreditinstitutter	90.000	1.800.000	2.216.884	2.306.213
Gæld til pengeinstitutter	193.000	2.500.000	3.470.214	3.801.040
Deposita	0	0	170.985	113.985
	<u>283.000</u>	<u>4.300.000</u>	<u>5.858.083</u>	<u>6.221.238</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Handelsbanken er der udstedt ejerpantebrev på i alt 4.807 t.kr. i ejendommen beliggende Bakketofte 11, 8541 Skødstrup, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december 2015 udgør 5.660 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank er der udstedt ejerpantebrev i ejendommen beliggende Strib Landevej 9, 5500 Middelfart på t.kr. 2.500, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 7.120 t.kr.

Noter

. **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)**

Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank er deponeret aktier nom. 125.000 i Winkas A/S, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 261.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.217 t.kr., er der givet pant i ejendommen beliggende Strib Landevej 9, 5500 Middelfart, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 7.120 t.kr.

9. **Eventualposter** **Eventualforpligtelser**

Selskabet har kautioneret for erhvervskredit, som Add-On Products ApS har i Sydbank. Selskabet hæfter pro rata med 25 %. Gælden på erhvervskreditten udgør pr. 31. december 2015 i alt t.kr. 0.

Derudover hæfter selskabet for alt mellemværende begrænset til t.kr. 1.000, som Add-On Products ApS har i Sydbank. Selskabet hæfter pro rata med 25%.

Selskabet har kautioneret for alt mellemværende, som Add-On Group ApS har med Sydbank. Selskabet hæfter pro rata med 25%. Gælden på kassekreditten udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 0.

Selskabet har kautioneret for alt mellemværende, som Winkas A/S har med Sydbank. Selskabet hæfter begrænset solidarisk med 25 %. Gælden på kassekreditten udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 1.719.

Selskabet har stillet efterkaution for alt mellemværende, som DOJ Holding ApS har med Sydbank. Selskabet hæfter solidarisk. Gælden på kassekreditten udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 0.

Selskabet har kautioneret for erhvervskredit, som Active Window ApS har i Sydbank. Selskabets kaution er begrænset til t.kr. 290.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende, som MB Solutions A/S har med Sydbank, begrænset til t.kr. 2.000. Selskabet hæfter pro rata med t.kr. 1.000. Gælden på kassekreditten udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 36.