



**addere revision**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

## **Jim Riel Holding ApS**

**Asgersvej 12**

**2670 Greve**

**(CVR-nr. 26 56 19 65)**

## **Årsrapport for 2015**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8 / 12 2016

---

**Jim Riel**  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

1

**Side**

**Selskabsoplysninger**

2

**Påtegninger**

Ledespåtegning

3

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

4

**Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2015**

Anvendt regnskabspraksis

6

Resultatopgørelse

10

Balance

11

Noter

13

## Selskabsoplysninger

2

**Selskabet** Jim Riel Holding ApS  
Asgersvej 12  
2670 Greve

CVR-nr.: 26 56 19 65  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2015

**Aktivitet** Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed som holdingselskab, samt udlejning af ejendom.

**Direktion** Jim Riel

**Datterselskab** Jim Riel A/S

**Revisor** Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Galoche Allé 6, 4600 Køge  
[www.addere.dk](http://www.addere.dk)

## Ledespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Jim Riel Holding ApS.

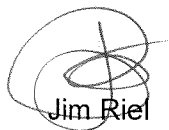
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 8. februar 2016

**Direktion**



Jim Riel

## Til kapitalejerne i Jim Riel Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jim Riel Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

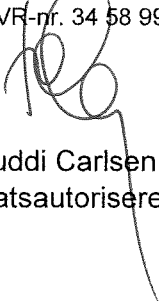
Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 8. februar 2016

Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Ruddi Carlsen  
statsautoriseret revisor

## GENERELT

Årsregnskabet for Jim Riel Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Afskrivningsperioden på koncerngoodwill er vurderet ud fra forventet lang levetid omkring danBolig konceptet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmomkostninger.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. 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 og eventuel restværdi:

Bygninger, 50 år, restværdi 50 % af kostpris

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Afskrivningsperioden på koncerngoodwill er vurderet ud fra forventet lang levetid omkring danBolig konceptet.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, optages som gæld.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

10

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>468.630</b>	<b>469.096</b>
Af- og nedskrivninger	-28.599	-28.599
Andre driftsomkostninger	-22.138	-25.006
<b>Driftsresultat</b>	<b>417.893</b>	<b>415.491</b>
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.590.875	1.412.102
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	18.843
Andre finansielle indtægter	52.502	48.127
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-27.085	0
Andre finansielle omkostninger	-54.731	-58.365
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.979.454</b>	<b>1.836.198</b>
1 Skat af årets resultat	-59.714	-71.124
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>3.919.740</b>	<b>1.765.074</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser	2.600.000	2.400.000
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	1.600.000	0
Overført resultat	-280.260	-634.926
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>3.919.740</b>	<b>1.765.074</b>

Balance pr. 31. december

11

## AKTIVER

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger	4.743.608	4.711.591
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.743.608</b>	<b>4.711.591</b>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.000.000	550.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.000.000</b>	<b>550.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>5.743.608</b>	<b>5.261.591</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	659.995
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder	3.140.875	1.934.345
Selskabsskat	225.273	43.147
Udskudt skatteaktiv	0	2.903
Periodeafgrænsningsposter	12.836	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>3.378.984</b>	<b>2.640.390</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.928.072</b>	<b>1.207.493</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>5.307.056</b>	<b>3.847.883</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>11.050.664</b>	<b>9.109.474</b>

Balance pr. 31. december

12

**PASSIVER**

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	3.669.630	3.949.890
<b>3 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>3.794.630</u></b>	<b><u>4.074.890</u></b>
1 Udskudt skat	4	0
<b>HENSÆTTELSER I ALT</b>	<b><u>4</u></b>	<b><u>0</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter	1.405.273	1.493.892
<b>4 Langfristet gæld i alt</b>	<b><u>1.405.273</u></b>	<b><u>1.493.892</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter	85.722	81.984
Kreditinstitutter m.v.	1.009.452	1.009.452
Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.500	18.505
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.067.744	0
Anden gæld	62.339	30.751
Periodeafgrænsningsposter	6.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.600.000	2.400.000
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b><u>5.850.757</u></b>	<b><u>3.540.692</u></b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b><u>7.256.030</u></b>	<b><u>5.034.584</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>11.050.664</u></b>	<b><u>9.109.474</u></b>
5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	56.807	80.754
Årets regulering af udskudt skat	2.907	83
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-9.713
	<u>59.714</u>	<u>71.124</u>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Jim Riel A/S, Solrød, ejerandel 100%		
<b>3 Egenkapital</b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<b>Overført resultat</b>		
Saldo primo	3.949.890	4.584.816
Årets resultat	3.919.740	1.765.074
Udloddet udbytte i regnskabsåret	-1.600.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-2.600.000	-2.400.000
	<u>3.669.630</u>	<u>3.949.890</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<u>3.794.630</u>	<u>4.074.890</u>
<b>4 Langfristet gæld</b>		
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	<u>1.062.000</u>	<u>1.161.000</u>

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

**Sambeskatning**

Jim Riel Holding ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Realkredit pantebrev i ejendom, nominelt	<u>1.700.000</u>
Bogført værdi af ejendom	<u>4.743.608</u>

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev i ejendom	<u>2.200.000</u>
Bogført værdi af ejendom	<u>4.743.608</u>