

M. & M. Holding ApS

Kalvehavevej 17
3250 Gilleleje
CVR-nr. 27 52 52 10

Årsrapport for 2016
(11. regnskabsår)

Årsrapport er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 20. marts 2017

Morten Hansen
dirigent

Selskabsoplysninger

Selskabet: M. & M. Holding ApS
Kalvehavevej 17
3250 Gilleleje

CVR-nr.: 27 52 52 10

Stiftet: 23. juni 2006

Hjemsted: Gribskov

Regnskabsår: 1. januar 2016 - 31. december 2016

Direktion Morten Hansen
Mads Hansen

Ledelsespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for M. & M. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 20. marts 2017

I direktionen:

Morten Hansen

Mads Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i M. & M. Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M. & M. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016. 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 uafhængige revisors erklæringer

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Vi henleder opmærksomheden på ledelsens beskrivelse i anvendt regnskabspraksis, hvor der er redegjort for praksisændring vedrørende indregning af kapitalandele. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, den 20. marts 2017

AUGUSTA REVISION
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 44 53 86

Nikolaj Kure Jensen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i A/S Hansen & Jacobsen og H & J Ejendomme ApS.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 239.944.

Egenkapitalen udgør kr. 871.957.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for M. & M. Holding ApS for 1. januar 2016 - 31. december 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

For at opnå et mere retvisende billede af selskabets aktiver og passiver er det besluttet at ændre regnskabspraksis med hensyn til indregning af kapitalandele. Fremadrettet vil kapitalandele blive indregnet til indre værdi i stedet for til kostpris.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Sammenligningstal i resultatopgørelsen og balancen er korrigeret, således resultateffekten efter skat for regnskabsåret 2015 udgør positivt t.kr. 100. Kapitalandele i dattervirksomheder er forøget med t.kr 21 og egenkapitalen er forøget med t.kr. 21.

Selskabets årsregnskab er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 fordele 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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultatandele af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter fra kapitalandele.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

	Note	2016	2015
BRUTTOFORTJENESTE		-6.750	-7.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		286.259	340.479
Finansielle omkostninger		<u>-51.886</u>	<u>-55.920</u>
RESULTAT FØR SKAT		227.623	277.309
Skat af årets resultat	2	<u>12.321</u>	<u>9.272</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>239.944</u>	<u>286.581</u>
OVERSKUDSDISPONERING:			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		46.283	21.344
Overført resultat		<u>193.661</u>	<u>265.237</u>
Disponeret i alt		<u>239.944</u>	<u>286.581</u>

Balance

AKTIVER

	Note	31/12-16	31/12-15
ANLÆGSAKTIVER:			
Finansielle anlægsaktiver:			
Kapitalandele i dattervirksomheder		<u>2.403.936</u>	<u>2.357.677</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>2.403.936</u>	<u>2.357.677</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>2.403.936</u>	<u>2.357.677</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:			
Tilgodehavender:			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		120.127	79.014
Udskudt skatteaktiv		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt		<u>120.127</u>	<u>79.014</u>
Likvide beholdninger		<u>21.126</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>141.253</u>	<u>79.014</u>
AKTIVER I ALT		<u>2.545.189</u>	<u>2.436.691</u>

Balance

PASSIVER

	Note	31/12-16	31/12-15
EGENKAPITAL:			
Selskabskapital		125.000	125.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		67.627	21.344
Overført resultat		<u>679.330</u>	<u>485.669</u>
EGENKAPITAL I ALT	3	<u><u>871.957</u></u>	<u><u>632.013</u></u>
GÆLDSFORPLIGTELSER:			
Langfristede gældsforpligtelser:			
Anden langfristet gæld	4	<u>1.542.512</u>	<u>1.730.626</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u><u>1.542.512</u></u>	<u><u>1.730.626</u></u>
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	0	0
Selskabsskat		123.970	67.302
Anden gæld		<u>6.750</u>	<u>6.750</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u><u>130.720</u></u>	<u><u>74.052</u></u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u><u>1.673.232</u></u>	<u><u>1.804.678</u></u>
PASSIVER I ALT		<u><u><u>2.545.189</u></u></u>	<u><u><u>2.436.691</u></u></u>
Personaleforhold	1		
Kontraktlige forpligtelser og eventual poster mv.....	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter

1 Personaleforhold

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.

2 Skat af årets resultat	2016	2015
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	145.970	69.302
Regulering af skat vedrørende tidligere år	571	5.557
Refunderet skat, datterselskab.....	-158.862	-84.131
Regulering af hensættelse til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
Skat af årets resultat i alt	<u>-12.321</u>	<u>-9.272</u>

3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapital primo	125.000	0	485.669	610.669
Forhøjelse (nedsættelse) af egenkapital som følge af praksisændringer	-	21.344	0	0
Betalt udbytte	-	0	0	0
Årets resultat	<u>-</u>	<u>46.283</u>	<u>193.661</u>	<u>239.944</u>
Egenkapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>67.627</u>	<u>679.330</u>	<u>871.957</u>

	31/12-16	31/12-15
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Kapitalandele, 125 stk. á nominelt kr. 1.000	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

4 Gæld til kreditinstitutter	31/12-16	Afdrag	Restgæld	Restgæld
	Gæld i alt	næste år	efter 1 år	efter 5 år
Gældsbreve.....	<u>1.542.512</u>	<u>0</u>	<u>1.542.512</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.542.512</u>	<u>0</u>	<u>1.542.512</u>	<u>0</u>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv.

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning som administrationselskab og hæfter derfor ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabskat.

Selskabet hæfter ligeledes ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for enhver betaling i forhold til gældsbreve, er der givet sikkerhed i aktier nom. kr. 333.333 i A/S Hansen og Jacobsen.

Til sikkerhed for pengeinstituttets mellemværende med dattervirksomhed, H & J Ejendomme ApS, er der afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution.