

## **M. & M. Holding ApS**

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

**Årsrapport for 2015**  
(10. regnskabsår)

Årsrapport er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den 29. marts 2016

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 2015 - 31. december 2015

**Direktion** Morten Hansen  
Mads Hansen

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 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 29. marts 2016

I direktionen:

Morten Hansen

Mads Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i M. & M. Holding ApS

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for M. & M. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet 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.

## **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 2015 - 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.

Hellerup, den 29. marts 2016

**AUGUSTA REVISION**  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 36 44 53 86

Nikolaj Kure Jensen  
Statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

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

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør kr. 186.102.

Egenkapitalen udgør kr. 610.669.

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 2015 - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 eksterne omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, udbytter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomhederne er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregningen af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Tilgodehavender

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

### Udbytte

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



## Anvendt regnskabspraksis

### 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 acontoskatte.

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 nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, dermed balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trin vist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
BRUTTORESULTAT .....		-7.250	-7.500
Finansielle indtægter .....		240.000	52.152
Finansielle omkostninger .....		<u>-55.920</u>	<u>-61.030</u>
RESULTAT FØR SKAT .....		176.830	-16.378
Skat af årets resultat .....	2	<u>9.272</u>	<u>15.514</u>
ÅRETS RESULTAT .....		<u><u>186.102</u></u>	<u><u>-864</u></u>
<b>OVERSKUDSDISPONERING:</b>			
Overført resultat .....		<u>186.102</u>	<u>-864</u>
Disponeret i alt .....		<u><u>186.102</u></u>	<u><u>-864</u></u>

## Balance

### AKTIVER

	Note	31/12-15	31/12-14
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>			
Finansielle anlægsaktiver:			
Kapitalandele i dattervirksomheder .....	1	<u>2.336.333</u>	<u>2.336.333</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt .....		<u>2.336.333</u>	<u>2.336.333</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>		<u><b>2.336.333</b></u>	<u><b>2.336.333</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>			
Tilgodehavender:			
Tilgodehavender tilknyttede virksomheder .....		<u>79.014</u>	<u>170.101</u>
Tilgodehavender i alt .....		<u>79.014</u>	<u>170.101</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>		<u><b>79.014</b></u>	<u><b>170.101</b></u>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<u><b>2.415.347</b></u>	<u><b>2.506.434</b></u>

## Balance

### PASSIVER

	Note	31/12-15	31/12-14
<b>EGENKAPITAL:</b>			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud .....		<u>485.669</u>	<u>299.567</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>3</b>	<u><b>610.669</b></u>	<u><b>424.567</b></u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>			
Langfristede gældsforpligtelser:			
Anden langfristet gæld.....	4	<u>1.730.626</u>	<u>1.852.292</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt .....		<u>1.730.626</u>	<u>1.852.292</u>
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser .....	4	0	0
Anden gæld.....		6.750	108.765
Selskabsskat .....		<u>67.302</u>	<u>120.810</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....		<u>74.052</u>	<u>229.575</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>		<u><b>1.804.678</b></u>	<u><b>2.081.867</b></u>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<u><b>2.415.347</b></u>	<u><b>2.506.434</b></u>
Kontraktlige forpligtelser og eventual poster mv.....	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser .....	6		
Personaleforhold .....	7		

## Noter

### 1 Kapitalandele i dattervirksomheder

	<b>Datter virksomhed</b>
Kostpris 1. januar 2015 .....	2.336.333
Tilgang .....	0
Afgang .....	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015.....	<u>2.336.333</u>
Værdiregulering 1. januar 2015 .....	0
Resultat .....	0
Udlodninger .....	0
Øvrige værdireguleringer .....	0
Tilbageførsel af værdireguleringer på afhændede kapitalandele .....	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2015 .....	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 .....	<u><u>2.336.333</u></u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Årets resultat	Egenkapital
H & J Ejendomme ApS .....	Danmark	66,66%	129.371	501.065
A/S Hansen og Jacobsen .....	Danmark	66,66%	381.399	3.035.806

### 2 Skat af årets resultat

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	69.302	120.810
Refunderet skat, datterselskab.....	-84.131	-137.054
Regulering skat, tidligere år.....	5.557	730
Regulering af hensættelse til udskudt skat .....	<u>0</u>	<u>0</u>
Skat af årets resultat i alt .....	<u><u>-9.272</u></u>	<u><u>-15.514</u></u>

## Noter

<b>3 Egenkapital</b>	<b>01/01-15</b>	<b>Udbetalt udbytte</b>	<b>Forslag til årets resultatford.</b>	<b>31/12-15</b>
Anpartskapital.....	125.000	-	-	125.000
Overført resultat.....	299.567	-	186.102	485.669
I alt .....	<u>424.567</u>	<u>0</u>	<u>186.102</u>	<u>610.669</u>
			<b>31/12-15</b>	<b>31/12-14</b>
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Kapitalandele, 125 stk. á nominelt kr. 1.000 .....			<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Der har i de foregående 4 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

<b>4 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>31/12-15</b>	<b>Afdrag næste år</b>	<b>Restgæld efter 1 år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>
	<b>Gæld i alt</b>			
Gældsbreve.....	<u>1.730.626</u>	<u>0</u>	<u>1.730.626</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt .....	<u>1.730.626</u>	<u>0</u>	<u>1.730.626</u>	<u>0</u>

## 5 Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv..

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til selskabsskat samt til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## **Noter**

### **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.

### **7 Personaleforhold**

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.